



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2024 ROKU DO DNIA
31 GRUDNIA 2024 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
SPORZĄDZONE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2024 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2024 ROKU



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

Rok obrotowy jednostki dominującej Skarbiec Holding S.A. (Spółka, jednostka sprawozdawcza, jednostka dominująca) nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 31 grudnia następnego roku kalendarzowego. Spółka ujednoliciła rok obrotowy z rokiem kalendarzowym, dlatego obecny rok obrotowy obejmuje okres od 01.07.2024 do 31.12.2025. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa Kapitałowa Skarbiec Holding S.A. (Grupa) sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 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, 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 zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

Warszawa, 28 marca 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 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2024 roku.....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	12
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	13
5.1. Profesjonalny osąd.....	13
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	15
6.2. Oświadczenie o zgodności	15
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8. Segmenty operacyjne	17
9. Sezonowość działalności.....	17
10. Przychody i koszty	18
10.1. Przychody ze sprzedaży usług	18
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	18
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	18
10.4. Przychody finansowe	18
10.5. Koszty finansowe.....	19
10.6. Koszty dystrybucji	19
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych.....	19
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	19
11. Podatek dochodowy	20
11.1. Obciążenie podatkowe	20
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	20
11.3. Odroczony podatek dochodowy	20
12. Zysk/ (Strata) przypadający na jedną akcję.....	21
13. Dywidendy wypłacone.....	21
14. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
15. Wartości niematerialne.....	23
16. Wartość firmy.....	25
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	27
18. Świadczenia pracownicze.....	27
18.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	27
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	28
19.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	28
19.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	28
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	28
21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	29
21.1. Kapitał podstawowy.....	29
21.1.1. Wartość nominalna akcji.....	29



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

21.1.2. Prawa akcjonariuszy	29
21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale	30
21.2. Pozostałe kapitały	30
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	30
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	30
22.2. Rozliczenia międzyokresowe	31
22.3. Rezerwy	31
23. Zobowiązania warunkowe	31
24. Informacje o jednostkach powiązanych	32
24.1. Pożyczka udzielona członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy	32
24.2. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	32
24.3. Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy	32
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	33
26. Instrumenty finansowe	34
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	34
27. Zarządzanie kapitałem	36
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	37
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	42
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	43
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	44
29. Informacje ogólne	44
30. Skład Zarządu Spółki	44
31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	45
32. Inwestycje Spółki	45
33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	45
33.1. Profesjonalny osąd	45
34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	46
35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	47
36. Sezonowość działalności	48
37. Segmenty operacyjne	49
38. Przychody i koszty	50
38.1. Przychody ze sprzedaży usług	50
38.2. Przychody finansowe	50
38.3. Koszty finansowe	50
38.4. Koszty świadczeń pracowniczych	50
38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	50
39. Podatek dochodowy	51
39.1. Obciążenie podatkowe	51
40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	51
41. Rzeczowe aktywa trwałe	52
42. Wartości niematerialne	53
43. Inwestycje w jednostkach zależnych	54
44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	56
45. Świadczenia pracownicze	56
45.1. Program motywacyjny	56
46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	57



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	57
48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	57
48.1. Kapitał podstawowy.....	57
48.1.1. <i>Wartość nominalna akcji</i>	58
48.1.2. <i>Prawa akcjonariuszy</i>	58
48.1.3. <i>Akcjonariusze o znaczącym udziale</i>	59
48.2. Pozostałe kapitały	59
49. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	59
49.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe) ...	59
49.2. Rozliczenie międzyokresowe.....	60
49.3. Przychody przyszłych okresów	60
50. Informacje o jednostkach powiązanych	60
50.1. Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi.....	61
50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu.....	61
50.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej	61
50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	61
51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	62
52. Instrumenty finansowe	62
52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	62
53. Zarządzanie kapitałem.....	65
54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	65



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży usług	72 150	33 601	16 789	7 561
Koszty operacyjne	(44 486)	(36 812)	(10 352)	(8 284)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 664	(3 211)	6 437	(723)
Zysk z działalności operacyjnej	27 181	(3 104)	6 324	(698)
Zysk (strata) brutto	30 390	384	7 071	87
Zysk (strata) netto	24 437	(107)	5 686	(23)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)	3,58	(0,02)	0,83	(0,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 257	29	762	7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 779)	(12 192)	(884)	(2 744)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(860)	(682)	(200)	(153)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa razem	242 106	201 732	196 163	56 659	46 773	45 116
Zobowiązania krótkoterminowe	35 428	20 720	20 321	8 291	4 804	4 674
Kapitał własny ogółem	204 975	180 539	175 231	47 970	41 859	40 301
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 821 677	6 817 838	6 817 838	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	30,06	26,48	25,69	7,04	6,14	5,91

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

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Dla pozycji śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,2974	4,4437
Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,2730	4,3480



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	Nota	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	72 150	33 601
Przychody ze sprzedaży		72 150	33 601
Amortyzacja		(1 601)	(1 016)
Koszty opłat i prowizji	10.6	(11 303)	(12 792)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(18 221)	(9 006)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(13 361)	(13 998)
Koszty operacyjne		(44 486)	(36 812)
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	1 131	229
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(1 614)	(122)
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej		27 181	(3 104)
Przychody finansowe	10.4	3 321	3 733
Koszty finansowe	10.5	(112)	(245)
Odpis wartości firmy podmiotu zależnego		0	0
Zysk (Strata) brutto		30 390	384
Podatek dochodowy	11	(5 953)	(491)
Zysk(Strata) netto z działalności kontynuowanej		24 437	(107)
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)		24 437	(107)
Zysk (Strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		24 437	(107)
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Całkowity dochód (Strata) przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		24 437	(107)
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
Zysk (Strata) na akcję – w PLN	12		
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		3,58	(0,02)
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		3,58	(0,02)
Rozwodniony Zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2024 roku

	Nota	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	14	3 139	1 511	2 413
Wartości niematerialne	15	14 628	15 233	11 856
Wartość firmy	16	36 168	36 168	36 168
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.3	4 377	4 306	946
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	19	355	355	355
Długoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	0
		58 667	57 573	51 738
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	19	51 233	11 392	12 890
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	38 277	37 457	41 861
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	93 929	95 311	89 674
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub do wydania właścicielom		183 439	144 160	144 425
Aktywa obrotowe		183 439	144 160	144 425
SUMA AKTYWÓW		242 106	201 733	196 163
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)				
		204 975	180 539	175 231
Kapitał podstawowy	21.1	5 454	5 454	5 457
Akcje własne	21.1	0	0	(3)
Pozostałe kapitały	21.2	70 580	70 580	70 580
Zyski zatrzymane		128 941	104 505	99 197
Kapitał własny ogółem		204 975	180 539	175 231
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy				
Rezerwy	22.3	140	117	135
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 563	357	476
		1 703	474	611
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	33 021	18 953	17 797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 372	928	1 633
Rezerwy	22.3	1 035	839	891
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży, zaklasyfikowanych jako utrzymywane z przeznaczeniem do sprzedaży		35 428	20 720	20 321
Zobowiązania razem		37 131	21 194	20 932
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		242 106	201 733	196 163

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	Nota	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (Strata) przed opodatkowaniem		30 390	384
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja i odpisy		1 695	1 016
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(107)	(853)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(39 841)	(3 624)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		17 616	4 777
Korekty dotyczące leasingu		(2 919)	(92)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 346	(2 180)
Zmiana stanu rezerw		219	173
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty)		(177)	1
Podatek dochodowy		(6 965)	427
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 257	29
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 948)	(4 302)
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		94	0
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna		0	(7 960)
Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		75	70
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 779)	(12 192)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(860)	(682)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	13	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej		(860)	(682)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 382)	(12 845)
Środki pieniężne na początek okresu		95 311	102 519
Środki pieniężne na koniec okresu	20	93 929	89 674
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		2 893	2 099



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały nie- kontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>21.1</i>	<i>21.1</i>	<i>21.2</i>				
Na dzień 1 lipca 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>	0	0	0	24 436	24 436	0	24 436
Podział wyniku	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	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>	0	0	0	5 200	5 200	0	5 200
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	0	0	0	0
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	(107)	(107)	0	(107)
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód (strata) za okres</i>	0	0	0	(107)	(107)	0	(107)
Podział wyniku	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 2023	5 457	(3)	70 580	99 197	175 231	0	175 231



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:

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest tworzenie funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy inwestycyjnych zamkniętych, odpłatne zarządzanie utworzonymi funduszami inwestycyjnymi oraz reprezentowanie ich wobec osób trzecich w sposób określony w Statutach funduszy (PKD 66.30Z; PKD 67.12B) oraz zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (PKD 67.12.A)

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.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku i na ten dzień oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.



2. Skład Grupy

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Grupy wchodzi jednostka dominująca SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna.

<i>Jednostka</i>	<i>Zakres działalności</i>	Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym		
		<i>31 grudnia 2024</i>	<i>30 czerwca 2024</i>	<i>31 grudnia 2023</i>
Konsolidowane				
Jednostka zależna:	Zarządzanie			
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy	funduszami	100%	100 %	100%
Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec TFI S.A.)	inwestycyjnymi			

Na dzień 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w jednostkach zależnych jest 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 dwuosobowym:

- Piotr Szulec – Prezes Zarządu
- Krzysztof Fabrykiewicz – Członek Zarządu

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego w dniu 28 marca 2025 roku.



5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

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

Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Grupy



Kontrybucja Skarbiec TFI do przychodów Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding przekracza 95%. 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 SA.

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 wymagałoby wsparcia, Towarzystwo jest na to odpowiednio przygotowane. 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 zbrojeniowym 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.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Grupy i sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy.

Na 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 sprzedaje 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 zabezpieczających 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. Segmenty operacyjne

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

Przychody związane z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi osiągane są głównie z tytułu wynagrodzenia stałego oraz zmiennego naliczanego od wartości aktywów funduszy dostępnych w ofercie Grupy.

Działalność Grupy skierowana jest do klientów detalicznych i korporacyjnych.

9. Sezonowość działalności

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



10. Przychody i koszty

10.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, w tym:	69 894	30 829
- wynagrodzenie stałe	26 375	27 921
- wynagrodzenie zmienne	43 519	2 908
Wynagrodzenie za zarządzanie portfelami klientów indywidualnych, w tym:	1 442	2 373
- wynagrodzenie stałe	1 317	2 022
- wynagrodzenie zmienne	125	351
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	814	399
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	72 150	33 601

Wysokość stałej opłaty za zarządzanie od funduszy detalicznych zależy bezpośrednio od wielkości aktywów w poszczególnych funduszach. Przychody z funduszy dedykowanych mają charakter opłaty stałej, niezwiązanej bezpośrednio z wielkością aktywów funduszy.

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	55	7
Inne pozostałe przychody	1 076	222
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	1 131	229

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(849)	(67)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	0	(10)
Darowizny	0	(8)
Inne pozostałe koszty	(765)	(37)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(1 614)	(122)

10.4. Przychody finansowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2 354	2 763
Przychody z inwestycji*	881	754
Dodatnie różnice kursowe	11	117
Przychody z obligacji	75	99
Przychody z tytułu umów leasingu	0	0
Przychody finansowe ogółem	3 321	3 733

*Przychody z inwestycji dotyczą głównie jednostek i certyfikatów funduszy inwestycyjnych.



10.5. Koszty finansowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	(16)	(38)
Ujemne różnice kursowe	(96)	(23)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Straty z inwestycji	0	0
Inne w tym odsetki od zwłoki	0	(184)
Koszty finansowe ogółem	(112)	(245)

10.6. Koszty dystrybucji

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(11 303)	(12 792)
Koszty dystrybucji ogółem	(11 303)	(12 792)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Wynagrodzenia	(16 791)	(7 443)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(1 122)	(1 065)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(308)	(498)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(18 221)	(9 006)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zużycie materiałów i energii	(218)	(267)
Usługi obce, w tym:	(10 896)	(11 872)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(189)</i>	<i>(166)</i>
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	<i>(1 350)</i>	<i>(1 535)</i>
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	<i>(53)</i>	<i>(2 710)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(1 326)</i>	<i>(1 267)</i>
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	<i>(1 609)</i>	<i>(1 137)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(3 304)</i>	<i>(2 259)</i>
<i>Koszty związane z zarządzaniem funduszami</i>	<i>(2 131)</i>	<i>(1 864)</i>
<i>Koszty PPK</i>	<i>6</i>	<i>(64)</i>
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	<i>(940)</i>	<i>(870)</i>
Podatki i opłaty	(2)	(614)
Koszty konferencji i szkoleń	(70)	(74)
Koszty reklamy i reprezentacji	(1 787)	(775)
Ubezpieczenia majątkowe	(335)	(309)
Pozostałe koszty rodzajowe	(53)	(87)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(13 361)	(13 998)

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



11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Ujęte w zysku lub stracie		
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(6 025)	0
Odroczony podatek dochodowy		
Związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	72	(491)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	(5 953)	(491)
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Odroczony podatek dochodowy	0	0
Korzyść podatkowa/ (obciążenie) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego według ustawowej stawki podatkowej od zysku brutto z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki przedstawia się następująco:

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zysk/(Strata) brutto przed opodatkowaniem	30 390	384
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce (19%)	(5 774)	(73)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	250	0
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(197)	(68)
Nieujęte straty podatkowe	(319)	(389)
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	21	0
Rezerwy z tytułu nagród, premii, odpraw emerytalnych i urlopów	(3)	0
Pozostałe	69	39
Podatek dochodowy (obciążenie) ujęty w skonsolidowanym zysku lub stracie	(5 953)	(491)

Nieujęte straty podatkowe za okres sprawozdawczy mogą podlegać odliczeniu od przyszłych dochodów podatkowych w ciągu pięciu kolejnych lat.

11.3. Odroczony podatek dochodowy

	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2024	31 grudnia 2023
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Przeszacowanie aktywów finansowych	(166)	(134)	(32)	(41)
Pozostałe różnice przejściowe	(678)	(332)	(346)	(103)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(844)	(466)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Rezerwy i rozliczenie międzyokresowe bierne nagród, premii, odpraw emerytalnych i urlopów	2 333	672	1 661	(11)
Rozliczenia międzyokresowe bierne na koszty do poniesienia	314	1 294	(980)	(373)
Pozostałe różnice przejściowe	166	134	32	37
Strata do rozliczenia w przyszłych okresach	2 408	2 672	(263)	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 221	4 771		



Odroczony podatek dochodowy ujęty w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów		<u>72</u>	<u>(491)</u>
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego ujęte w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>4 377</u>	<u>4 306</u>	

12. Zysk/ (Strata) przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

W Grupie nie występują czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zysk (Strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	24 437	(107)
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>		
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	<u>6 817 838</u>	<u>6 821 677</u>
Zysk (Strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą	<u>3,58</u>	<u>(0,02)</u>

13. 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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art.395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 pkt 2 statutu Spółki, postanowiło pokryć stratę za rok obrotowy 2023 w kwocie 2 713 888,34 złotych z zysków z lat przyszłych.



14. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2024	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	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	5 835	1 790	37	1 365	610	2 209	11 846
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	5 835	1 666	28	650	528	0	8 707
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	560	215	13	619	104	0	1 511
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	0	124	9	715	82	2 209	3 139

Na dzień 30 czerwca 2024	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 30 czerwca 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	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	5 835	1 773	37	1 333	610	0	9 588
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	5 275	1 558	24	714	506	0	8 077
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	1 631	565	21	607	130	0	2 954
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	560	215	13	619	104	0	1 511

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 31 grudnia 2023	Budynki, lokale w leasingu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne aktywa trwale	Środki trwale w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	5 800	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)	0
Likwidacja	0	(229)	0	(489)	0	0	(718)
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia(zmniejszenia)	35	0	0	414	0	0	449
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	<u>5 835</u>	<u>2 489</u>	<u>37</u>	<u>1 398</u>	<u>635</u>	<u>0</u>	<u>10 394</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2023 roku	4 169	2 134	16	866	505	0	7 690
Odpis amortyzacyjny za okres	546	212	4	157	13	0	932
Likwidacja	0	(229)	0	(412)	0	0	(641)
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 grudnia 2023 roku	<u>4 715</u>	<u>2 117</u>	<u>20</u>	<u>611</u>	<u>518</u>	<u>0</u>	<u>7 981</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 31 grudnia 2023 roku	<u>1 120</u>	<u>372</u>	<u>17</u>	<u>787</u>	<u>117</u>	<u>0</u>	<u>2 413</u>

15. Wartości niematerialne

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	<u>3 405</u>	<u>0</u>	<u>15 635</u>	<u>19 040</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	<u>5 708</u>	<u>9 524</u>	<u>36 168</u>	<u>51 400</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>13 753</u>	<u>875</u>	<u>36 168</u>	<u>50 796</u>

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	2 421	7 158	51 803	61 382
Nabycie	20	4 262	0	4 282
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych **	5 444	(5 444)	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	7 885	5 976	51 803	65 664
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	1 921	0	15 635	17 556
Odpis amortyzacyjny za okres	84	0	0	84
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	2 005	0	15 635	17 640
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	500	7 158	36 168	43 826
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	5 880	5 976	36 168	48 024

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z budową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24 (5 127 tys. PLN)

** 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.



16. Wartość firmy

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Wartość bilansowa wartości firmy powstała na nabyciu SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	51 803	51 803	51 803
Odpis wartości firmy	(15 635)	(15 635)	(15 635)
Razem wartość bilansowa	36 168	36 168	36 168

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

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka nie zidentyfikowała utraty wartości. Ostatni test został przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 roku. W okresie zakończonym 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

W wariantach bazowym i teście warunków skrajnych zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych ("DCF").

W procesie ustalania wysokości kwot dyskontowanych uzyskiwanych w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Skarbiec TFI założone przepływy pieniężne z częstotliwością półroczną. Jako pierwszy przepływ uwzględniono prognozowany zysk netto za 1H 2025, a następnie prognozę szczegółową na następne półrocza w latach 07.2025-12.2027. Dodatkowo przygotowano kontynuację prognozy na lata 2028-2029 uznaną przez Zarząd w wariantach bazowym za realistyczną.

W wariantach bazowych prognoza przychodów w okresie 01.2025-12.2027 obejmuje:

1. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty stałej netto. W tym celu Towarzystwo oszacowało:

a. Przyszły poziom aktywów pod zarządzaniem w następujący sposób:

- i. Punktem wyjścia w prognozie są aktywa zgodnie ze stanem na koniec grudnia 2024
- ii. Szacowany poziom sprzedaży netto do funduszy rynków kapitałowych (+100 mln PLN) oraz portfeli w ramach usługi AM (+400 mln PLN) w 2024 roku
- iii. Oczekiwany poziom wzrostu Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii (5,5-10% w skali roku w zależności od kategorii)
- iv. Średni ważony aktywami na koniec grudnia 2024 poziom stawki opłaty stałej (za zarządzanie) w okresie prognozy, uwzględniający zmiany stawek w wyniku decyzji Zarządu Skarbiec TFI

b. Oczekiwany poziom kosztów dystrybucji - Wyrażony jako % opłaty stałej brutto, który otrzymuje Dystrybutor/Pośrednik – Towarzystwo przyjęło szacowany poziom kosztów dystrybucji na poziomie zbliżonym z wykonaniem za 2024 ważony aktywami poszczególnych funduszy na 31.12.2024 (podejście to nie ma zastosowania do kategorii, gdzie dokładną stawkę reguluje umowa)

2. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty zmiennej.

Prognozy na lata 2028-2029 uwzględnia wiele czynników, w tym przede wszystkim:

- a) wzrost poziomu przychodów i zmiennych kosztów dystrybucji, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2028-29,
- b) wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2028-29,
- c) w strukturze kosztów operacyjnych w okresie prognozy wyłączono koszty jednorazowe planowane w prognozie roku 2025, 2026 oraz 2027.

Test jest wykonany przy scenariuszu normalnego funkcjonowania Spółki i rynków, na których prowadzi aktywność.



Przyjęto projekcję przepływów pieniężnych z częstotliwością półroczną zbieżną z dniem bilansowym dla Skarbiec TFI. Spółka odniosła wynik testu do wartości ośrodka generującego środki pieniężne (tzw. CGU), którego wartość oszacowano na 142,1 mln PLN. Takie podejście jest bardziej konserwatywne niż podejście stosowane do 2019 roku. Dotyczy to w szczególności przyjęcia Cash Generating Unit jako punktu odniesienia (CGU).

Spółka na potrzeby testu na utratę wartości zastosowała stopę dyskontową 12,00% skalkulowaną zgodnie ze standardami, bazującą na:

- rentowności 10-cio letnich obligacji Skarbu Państwa,
- premii za ryzyko rynkowe na poziomie 5,5% na podstawie rekomendacji firmy Duff&Phelps, analiz prof. A. Damodarana oraz analiz prof. P. Fernandez,
- współczynnika beta wyliczonym na podstawie notowań oraz danych finansowych spółek porównywalnych do Spółki,
- dodatkowym ryzyku specyficznym w wysokości 2,5% uwzględniającym ryzyko niezrealizowania zakładanego poziomu przychodów i rentowności.

Wartość rezydualną poza okresem prognozy szczegółowej wyliczono w oparciu o model finansowy kontynuacji działalności przy założeniu poziomu FCF na poziomie ostatniego roku prognozy. W rezultacie analizy nie otrzymano wyniku uzasadniającego konieczność dokonania, zgodnie z zasadami międzynarodowych standardów rachunkowości odpisów aktualizacyjnych wartości bilansowej wartości firmy.

Należy jednak pamiętać, że test ten jest w istotnym stopniu uzależniony od warunków rynkowych. W szczególności, intensywny spadek przychodów z zarządzania, zależny zarówno od aktywów netto w zarządzaniu, poziomu kosztów dystrybucji, sytuacji na rynkach, sald wpłat i umorzeń do funduszy inwestycyjnych, regulacji dotyczących funduszy inwestycyjnych (w tym wdrożenia dyrektywy MIFID2) oraz kształtowania się wielkości opłat może skutkować w kolejnych latach ryzykiem wystąpienia utraty wartości. Według analizy wrażliwości to ryzyko staje się prawdopodobne przy obniżeniu założeń dotyczących przychodów z zarządzania (i proporcjonalnym obniżeniu kosztów zmiennych zależnych od poziomu przychodów) w okresie prognozy o ponad 3,5% w stosunku do wariantu bazowego.

Oszacowano również wrażliwość testu na wysokość kosztu kapitału. Podniesienie/obniżenie kosztu kapitału o 1 pp. odpowiednio zmniejsza/zwiększa wycenę o 5,2%/6,2%. W obu przypadkach wycena inwestycji byłaby powyżej wartości CGU.

Spółka przeprowadziła także Test warunków skrajnych utraty wartości inwestycji w akcje Skarbiec TFI

Oszacowano wrażliwość testu dla skrajnego scenariusza zakładającego spadek aktywów pod zarządzaniem w wyniku umorzeń aktywów przez klientów oraz spadków na rynkach finansowych przez 12 miesięcy. W tym celu przyjęto założenie odwzorowania zachowania klientów funduszy w zakresie umorzeń i rynków finansowych z okresu globalnego kryzysu finansowego. Wykorzystano historyczne miesięczne stopy zwrotu indeksów klas aktywów w które zainwestowane są aktywa funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI w okresie kryzysu 30.09.2008- 31.08.2009. W następnych miesiącach założono powrót do założeń bazowych. Projekcja nie zakłada przychodu z opłaty zmiennej. W przypadku porównania wyceny w warunkach skrajnych do wartości CGU założono redukcję kosztów operacyjnych o 3,7mln zł, co stanowi ok. 4,6% kosztów operacyjnych TFI za rok 2021. W tym scenariuszu wartość CGU jest wyższa od wyceny bilansowej o 0,11%.



17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	32 479	32 549	32 559
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	146	147	6 861
Obligacje skarbowe	1 969	1 969	1 969
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	34 594	34 665	41 389
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	3 623	2 748	1 663
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	9	35	(1 234)
Obligacje skarbowe	51	9	43
Razem wycena do wartości godziwej	3 683	2 792	472
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	38 277	37 457	41 861

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych ustalona jest w oparciu o ogłoszone na stronie internetowej towarzystwa wartości jednostek uczestnictwa. Portfel obligacji składa się z notowanych obligacji Skarbu Państwa.

18. Świadczenia pracownicze

18.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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



19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe aktywów długoterminowe	0	0	0
Pozostałe należności długoterminowe	355	355	355
Należności długoterminowe razem (netto)	355	355	355
Odpis aktualizujący należności długoterminowe	0	0	0
Należności długoterminowe razem (brutto)	355	355	355

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	43 565	5 808	10 421
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	1 449	1 402	765
Pozostałe należności krótkoterminowe	6 218	4 182	1 704
Należności krótkoterminowe razem (netto)	51 233	11 392	12 890
Odpis aktualizujący należności	0	156	156
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	51 233	11 548	13 046

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024, 31 grudnia 2023 roku: była zgodna z wartością bilansową.

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku	3 038	1 574	2 051
Lokaty krótkoterminowe wraz z należnymi odsetkami	90 393	93 035	86 816
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	498	702	807
	93 929	95 311	89 674

w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

2 893	1 367	2 099
-------	-------	-------

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



21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

21.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2024</i> <i>(w szt.)</i>	<i>30 czerwca 2024</i> <i>(w szt.)</i>	<i>31 grudnia 2023</i> <i>(w szt.)</i>
Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	361 588	361 588	365 427
	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 821 677</u>

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

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość</i> <i>(w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2024 roku	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 1 lipca 2023 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 1 lipca 2023 roku	(3 839)	(3)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>

21.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 grudnia 2024 i 30 czerwca 2024 roku wynosił 5 454 270,40 PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 588 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

Kapitał zakładowy spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosił 5 457 341,60 PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 838 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja..

21.1.2. Prawa akcjonariuszy

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



21.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
<i>AORAM Sp. z o.o.</i>			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	30,50 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	30,50 %
<i>QUERCUS PARASOŁOWY SFIO</i>			
udział w kapitale	7,59%	7,59%	7,59%
udział w głosach	7,59%	7,59%	7,59%
<i>Real Estate Investments FIZAN</i>			
udział w kapitale	16,58 %	16,58 %	16,58 %
udział w głosach	16,58 %	16,58 %	16,58 %
<i>Juroszek Investments Sp.z o.o. łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym</i>			
udział w kapitale	12,51 %	11,53 %	11,53%
udział w głosach	12,51 %	11,53 %	11,53%
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>			
udział w kapitale	5,01 %	5,01 %	b.d.
udział w głosach	5,01 %	5,01 %	b.d.

W związku z otrzymanym przez Skarbiec Holding S.A. w dniu 10 października 2023 r. zawiadomieniem na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, obecnie 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.

21.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	70 580	70 580	70 580
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0
Stan na koniec okresu	70 580	70 580	70 580

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

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 146	6 293	9 298
Pozostałe zobowiązania	10 554	2 756	3 258
Rozliczenia międzyokresowe (nota 22.2)	13 321	9 904	5 241

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

**Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz
pozostałe zobowiązania**

33 021

18 953

17 797

22.2. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	1 063	1 166	898
Premii	10 189	1 825	1 535
Rozliczeń z siecią dystrybucji	1 371	5 462	2 519
Inne	698	1 451	289
Razem	13 321	9 904	5 241
- krótkoterminowe	13 321	9 904	5 241
- długoterminowe	0	0	0

22.3. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na wynagrodzenia sporne wobec byłych pracowników	Ogółem
Na dzień 1 lipca 2024 roku	152	805	957
Utworzone w ciągu roku obrotowego	23	1 029	1 052
Wykorzystane	(29)	(805)	(834)
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	146	1 029	1 175
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2024 roku	6	1 029	1 035
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2024 roku	140	0	140
Na dzień 1 lipca 2023 roku	169	682	851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	12	303	315
Wykorzystane	(29)	(180)	(209)
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	152	805	957
Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2024 roku	35	805	840
Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2024 roku	117	0	117
Na dzień 1 lipca 2023 roku	169	682	851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1	203	204
Wykorzystane	(29)	0	(29)
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	141	885	1 026
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku	6	885	891
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2023 roku	135	0	135

23. Zobowiązania warunkowe

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 31 grudnia 2024 roku nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych

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



płatności odroczonej premii (30 czerwca 2024 - 837 tys. PLN; 31 grudnia 2023 – 156 tys. PLN). Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.

24. Informacje o jednostkach powiązanych

W okresie od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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 na walnym zgromadzeniu Skarbiec Holding S.A. Beneficjentem rzeczywistym LCI jest William Roderick Richardson, obywatel Stanów Zjednoczonych Ameryki

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 nie wystąpiły transakcje Grupy z wyżej wymienionymi jednostkami powiązanymi

Warunki transakcji z jednostkami 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.

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 300 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Transakcje były przedmiotem raportów bieżących Spółki. W tym okresie pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki.

24.3. Wynagrodzenia wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółek Grupy

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60	90
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		



Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	250	249
Zarządy jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia dla obecnych członków zarządu	983	781
Krótkoterminowe świadczenia dla byłych członków zarządu	0	0
Rada Nadzorcza jednostek zależnych		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	99	99
Razem	1 391	1 219

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

25. 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 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 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.



26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	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
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51 233	51 233	0	0	51 233
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 929	93 929	93 929	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	1 563	1 563	0	0	1 563
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	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
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 991	9 991	0	0	9 991
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	95 311	95 311	95 311	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	357	357	0	0	357
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
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 31 grudnia 2023	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	34 222	34 222	34 222	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 627	5 627	0	5 627	0
Obligacje skarbowe	2 012	2 012	2 012	0	0
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0

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



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

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 12 890 12 890 0 0 12 890

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 89 674 89 674 89 674 0 0

*Długoterminowe zobowiązania finansowe –
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe 476 476 0 0 476

*Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu 1 633 1 633 0 0 1 633

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 12 556 12 556 0 0 12 556

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

27. Zarządzanie kapitałem

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

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

Podział zysku netto przez 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. Możliwość dystrybucji zysku netto w formie dywidendy przez spółkę zależną Skarbiec TFI 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 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 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).

Decyzja Spółki o wejściu w nowy obszar działalności podstawowej polegającej na oferowaniu funduszy zdefiniowanej daty w ramach pracowniczych planów kapitałowych (PPK) wymagała spełnienia przez SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. 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.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Emitent kontynuował wykonanie transakcji nabycia akcji Noble Securities S.A. Spełniony został kolejny warunek umowy w postaci uzyskania przez syndyka Banku zgody organu upadłościowego na realizację transakcji sprzedaży. Kluczowa pozostaje decyzja o braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego nabycia akcji Noble Securities, po której Emitent przystąpi do zawarcia umowy rozporządzającej.

Nie wystąpiły 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 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Rok obrotowy Skarbiec Holding Spółka Akcyjna (Spółka) 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 31 grudnia 2024 roku Spółka sporządziła śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 lipca 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 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 niezmienionym istotnie zakresie.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku nie istniały okoliczności wskazujące zagrożenie kontynuowania działalności.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

Warszawa, 28 marca 2025 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży usług	0	130	0	29
Koszty operacyjne	(1 935)	(1 496)	(450)	(337)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 935)	(1 366)	(450)	(307)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 331)	(1 366)	(543)	(307)
Zysk (strata) brutto	(1 021)	(100)	(238)	(22)
Zysk (strata) netto	(1 021)	(100)	(238)	(22)
Zysk (Strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona)				
– w PLN/EUR	(0,15)	(0,01)	(0,03)	(0,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 910)	(143)	(444)	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 572)	(11 520)	(831)	(2 592)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(74)	(49)	(17)	(11)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa razem	159 235	157 138	156 565	37 266	36 434	36 009
Zobowiązania krótkoterminowe	3 087	2 104	1 271	722	488	292
Kapitały własne	154 004	155 025	155 285	36 041	35 944	35 714
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 821 677	6 817 838	6 817 838	6 821 677
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	22,59	22,73	22,76	5,29	5,27	5,24

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

szeregowo pozycje wyrażone danymi finansowymi przeliczone zostały na PLN przy zastosowaniu następujących kursów:			
	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023	
Dla pozycji śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych: (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,2974	4,4437	
	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Dla pozycji jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej: (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,2730	4,3130	4,348



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	Nota	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług	38.1	0	130
Przychody ze sprzedaży		0	130
Amortyzacja		(200)	(76)
Koszty świadczeń pracowniczych	38.4	(862)	(654)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	38.5	(873)	(766)
Koszty operacyjne		(1 935)	(1 496)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(1 935)	(1 366)
Pozostałe przychody operacyjne		32	0
Pozostałe koszty operacyjne		(428)	(0)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 331)	(1 366)
Przychody finansowe	38.2	1 311	1 453
Koszty finansowe	38.3	(1)	(187)
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych		0	0
Zysk brutto		(1 021)	(100)
Podatek dochodowy	39.1	0	0
Zysk (Strata) netto z działalności kontynuowanej	39	(1 021)	(100)
Inne całkowite dochody (strata) netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)		(1 021)	(100)
Zysk/(Strata) netto na akcję (w PLN)			
Podstawowy Zysk (Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(0,15)	(0,01)
Podstawowy zysk (Strata) netto na akcję z działalności zaniechanej		0	0
Rozwodniony Zysk(Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		(0,15)	(0,01)
Rozwodniony Zysk(Strata) netto na akcję z działalności kontynuowanej		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2024 roku

	Nota	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	41	2 221	85	150
Wartości niematerialne	42	9 999	8 764	5 149
Inwestycje w jednostkach zależnych	43	89 500	89 500	89 500
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		0	0	0
		102 719	98 349	94 799
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	46	6 640	4 010	2 325
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	44	30 434	29 781	34 344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47	19 442	24 998	25 097
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		56 516	58 789	61 766
		159 235	157 138	156 565
SUMA AKTYWÓW				
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	48.1	5 454	5 454	5 457
Akcje własne	48.1	0	0	(3)
Pozostałe kapitały	48.2	149 931	149 931	150 861
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		0	0	0
Zyski zatrzymane (niepokryte straty)		(1 381)	(360)	(1 030)
Kapitał własny ogółem		154 004	155 025	155 285
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy		10	9	9
Przychody przyszłych okresów		999	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 135	0	0
		2 144	9	9
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49.1	1 070	2 033	1 130
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 073	70	141
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Przychody przyszłych okresów		944	0	0
Rezerwy		0	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		3 087	2 104	1 271
Zobowiązania razem		5 231	2 113	1 280
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		159 235	157 138	156 565



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	Nota	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto		(1 021)	(100)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja i odpisy		294	76
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(729)	(569)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(2 631)	(18)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(1 017)	457
Korekty dotyczące leasingu		1	(11)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		51	20
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		1 943	0
Zmiana stanu rezerw		999	0
Inne korekty		200	2
Podatek dochodowy zapłacony		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 910)	(143)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(3 665)	(3 560)
Wpływy ze sprzedaży lub wykupu instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		93	0
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna		0	(7 960)
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych		0	0
Dywidendy otrzymane		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 572)	(11 520)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(74)	(49)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	40	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(74)	(49)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(5 556)	(11 712)
Środki pieniężne na początek okresu		24 998	36 809
Środki pieniężne na koniec okresu	47	19 442	25 097
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<i>Nota</i>	<i>48.1</i>	<i>48.1</i>	<i>48.2</i>		
Na dzień 1 lipca 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	(100)	(100)
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>(100)</i>	<i>(100)</i>
Podział wyniku za rok ubiegły	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2023	5 457	(3)	150 861	(1 030)	155 285



DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

29. Informacje ogólne

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

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 141318276.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 64.20.Z),
- Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 64.99Z),

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

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

Do dnia 31 grudnia 2024 Spółka nie podjęła działalności w poszerzonym zakresie.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku.

30. Skład Zarządu Spółki

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

- Piotr Szulec - Prezes Zarządu
- Krzysztof Fabrykiewicz – Członek Zarządu



Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego funkcję Prokurenta Spółki pełnił Pan Michał Reszka.

31. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 marca 2025 roku.

32. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale zakładowym		
		31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	100 %	100%

33. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

33.1. Profesjonalny osąd

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

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadza test na utratę wartości posiadanych akcji spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki.

Metodologię testu na utratę wartości akcji spółki Skarbiec TFI opisano w notce 43.

W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A.

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.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Wycena rezerw na nagrody, premie

Rezerwy na premie i nagrody tworzone są zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Polityce Wynagrodzeń Spółki. Premie i nagrody są uzależnione m.in. od wskaźników, których wartości są znane po zakończeniu roku. Spółka w okresie roku obrotowego szacuje wysokość premii przy założeniu realizacji wyznaczonych kryteriów i wskaźników. Ustalając kwotę rezerwy Zarząd bierze pod uwagę osiągnięte wyniki bieżące oraz osądy związane ze zdarzeniami przyszłymi.

Wpływ wojny w Ukrainie na sytuację finansową Spółki i jej Grupy

Kontrybucja Skarbiec TFI do przychodów Grupy Kapitałowej Skarbiec Holding przekracza 95%. 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 SA.

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 (pobór do wojska, brak łączności przy pracy zdalnej), 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. 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 zbrojeniowym 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.

34. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 22 października 2024 roku. Zawiera jednak wybrane noty objaśniające dotyczące wydarzeń i transakcji, które są istotne dla zrozumienia zmian wyników Spółki i jej sytuacji majątkowej od ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień i za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku.

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34.

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

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



35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego 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. Spółka 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.

Spółka 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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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. Spółka 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 wymagania 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. Spółka 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,
 - wymagania ujawniania mierników efektywności określonych przez kierownictwo (management-defined performance measures).

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Spółka 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 Spółki, ponieważ nie ma on zastosowania dla jednostek publicznych.

Spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Zarząd nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na sprawozdania finansowe Spółki.

36. Sezonowość działalności

W działalności Spółki nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

37. Segmenty operacyjne

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



38. Przychody i koszty

38.1. Przychody ze sprzedaży usług

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przychody z dystrybucji jednostek i certyfikatów funduszy inwestycyjnych	0	0
Przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	0	130
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	0	130

38.2. Przychody finansowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Przychody z tytułu odsetek bankowych	571	884
Dodatnie różnice kursowe	11	0
Przychody z inwestycji	729	569
Przychody finansowe ogółem	1 311	1 453

38.3. Koszty finansowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	(1)	(2)
Ujemne różnice kursowe	0	(23)
Straty z inwestycji	0	0
Pozostałe koszty finansowe	0	(162)
Koszty finansowe ogółem	(1)	(187)

38.4. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Wynagrodzenia	(766)	(573)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(88)	(60)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(8)	(21)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(862)	(654)

38.5. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zużycie materiałów i energii	(15)	(15)
Usługi obce, w tym:	(698)	(616)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(21)</i>	<i>(21)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(162)</i>	<i>(362)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(256)</i>	<i>(207)</i>
<i>Pozostałe usługi obce</i>	<i>(259)</i>	<i>(26)</i>
Podatki i opłaty	(39)	(22)
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	(121)	(113)
<i>Koszty reklamy i reprezentacji</i>	<i>(1)</i>	<i>(1)</i>
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	<i>(120)</i>	<i>(112)</i>
Pozostałe koszty działalności operacyjnej ogółem	(873)	(766)



39. Podatek dochodowy

39.1. Obciążenie podatkowe

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w zysku lub stracie	0	0
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych	0	0
Korzyść podatkowa/ (obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	0	0

40. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę (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.

Rekomendacja, 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 stanowiska organów państwowych. Polityka dywidendowa podlega okresowym przeglądom Zarządu z uwzględnieniem w/w czynników.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

41. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	587	429	0	0	120	0	1 136
Nabycia	0	0	0	0	0	2 209	2 209
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	587	429	0	0	120	2 209	3 345
						0	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2024 roku	529	420	0	0	102	0	1 051
Odpis amortyzacyjny za okres	59	4	0	0	11	0	73
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	587	424	0	0	113	0	1 125
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	59	9	0	0	18	0	85
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	0	5	0	0	7	2 209	2 221

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	587	892	0	0	145	0	1 625
Inne zwiększenia	0	(464)	0	0	(25)	0	(489)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	587	429	0	0	120	120	1 136
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	411	873	0	0	123	0	1 408
Odpis amortyzacyjny za okres	118	10	0	0	4	0	132
Sprzedaż	0	464	0	0	(25)	0	489
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2024 roku	529	420	0	0	102	0	1 051
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	176	20	0	0	22	0	218
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	59	9	0	0	18	0	85

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

**GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA****ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE****FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.**

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	<i>Budynki i lokale</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	587	893	0	0	145	0	1 625
Nabycia	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	587	893	0	0	145	0	1 625
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	411	873	0	0	123	0	1407
Odpis amortyzacyjny za okres	59	7	0	0	2	0	68
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	470	880	0	0	125	0	1 475
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	176	20	0	0	22	0	218
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	117	14	0	0	20	0	150

42. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	1 351	8 299	9 650
Nabycie	0	1 456	1 456
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	8 786	(8 786)	0
Inne zmniejszenia	0	(94)	(94)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2024 roku	10 137	875	11 012
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2024 roku	886	0	886
Odpis amortyzacyjny za okres	127	0	127
Odpis wartości firmy	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 013	0	1 013
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	465	8 299	8 764
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	9 124	875	9 999

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 30 czerwca 2024	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	844	1 587	2 431
Nabycia	20	9 219	9 239
Sprzedaż	0	(487)	(487)
Inne zmniejszenia	487	(2 020)	(1 534)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	1 351	8 299	9 650
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	833	0	833
Odpis amortyzacyjny za okres	53	0	53
Odpis wartości firmy	0	0	0
	886	0	886
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	11	1 587	1 598
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	465	8 299	8 764

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku	<i>Patenty, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	844	1 587	2 431
Nabycie	20	3 540	3 560
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2023 roku	864	5 127	5 991
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	833	0	833
Odpis amortyzacyjny za okres	9	0	9
Odpis wartości firmy	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2023 roku	842	0	842
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	11	1 587	1 598
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2023 roku	22	5 127	5 149

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmują nakłady inwestycyjne związane z budową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24.

43. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość bilansowa inwestycji:

Nazwa podmiotu	Charakter powiązania kapitałowego	Procentowy udział w kapitale zakładowym podmiotu	Wartość bilansowa według ceny nabycia w tysiącach PLN		
			31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Skarbiec TFI S.A.	Jednostka zależna	100%	89 500	89 500	89 500

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

W związku z wymogami określonymi w MSR 36, Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości posiadanych akcji spółek zależnych. W wyniku przeprowadzonego testu nie zidentyfikowano utraty wartości inwestycji w akcje spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Poniżej opisano metodologię testu na utratę wartości akcji spółki Skarbiec TFI.

W wariantcie bazowym i teście warunków skrajnych zastosowano model zdyskontowanych przepływów pieniężnych ("DCF").

W procesie ustalania wysokości kwot dyskontowanych uzyskiwanych rocznie w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Skarbiec TFI uwzględniono prognozę szczegółową dla okresu 01.2025-12.2027 oraz prognozę na lata 2028-2029 uznane przez Zarząd w wariantcie bazowym za realistyczną.

W wariantcie bazowym szczegółowa prognoza przychodów w okresie 01.2025-12.2027 obejmuje:

1. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty stałej netto. W tym celu Towarzystwo oszacowało:

a. Przyszły poziom aktywów pod zarządzaniem w następujący sposób:

- i. Punktem wyjścia w prognozie są aktywa zgodnie ze stanem na koniec grudnia 2024
- ii. Szacowany poziom sprzedaży netto do funduszy rynków kapitałowych (+100 mln PLN) oraz portfeli w ramach usługi AM (+400 mln PLN) w 2024 roku
- iii. Oczekiwany poziom wzrostu Jednostek Uczestnictwa poszczególnych kategorii (5,5-10% w skali roku w zależności od kategorii)
- iv. Średni ważony aktywami na koniec grudnia 2024 poziom stawki opłaty stałej (za zarządzanie) w okresie prognozy, uwzględniający zmiany stawek w wyniku decyzji Zarządu Skarbiec TFI

b. Oczekiwany poziom kosztów dystrybucji - Wyrażony jako % opłaty stałej brutto, który otrzymuje Dystrybutor/Pośrednik – Towarzystwo przyjęło szacowany poziom kosztów dystrybucji na poziomie zbieżnym z wykonaniem za 2024 ważony aktywami poszczególnych funduszy na 31.12.2024 (podejście to nie ma zastosowania do kategorii, gdzie dokładną stawkę reguluje umowa)

2. Oczekiwany poziom przychodów z tytułu opłaty zmiennej.

Prognozy na lata 2028-2029 uwzględnia wiele czynników, w tym przede wszystkim:

- a) wzrost poziomu przychodów i zmiennych kosztów dystrybucji, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2028-29,
- b) wzrost poziomu pozostałych kosztów operacyjnych, średniorocznie o 2,5% w stosunku do poprzedniego roku w latach 2028-29,
- c) w strukturze kosztów operacyjnych w okresie prognozy wyłączono koszty jednorazowe planowane w prognozie roku 2025, 2026 oraz 2027.

Test jest wykonany przy scenariuszu normalnego funkcjonowania Spółki i rynków, na których prowadzi aktywność.

Spółka na potrzeby testu na utratę wartości zastosowała stopę dyskontową 12,00% skalkulowaną zgodnie ze standardami, bazującą na:

- rentowności 10-cio letnich obligacji Skarbu Państwa,
- premii za ryzyko rynkowe na poziomie 5,5% na podstawie rekomendacji firmy Duff&Phelps, analiz prof. A. Damodarana oraz analiz prof. P. Fernandez,
- współczynnika beta wyliczonym na podstawie notowań oraz danych finansowych spółek porównywalnych do Spółki,
- dodatkowym ryzykiem specyficznym w wysokości 2,5% uwzględniającym ryzyko niezrealizowania zakładanego poziomu przychodów i rentowności.

Wartość rezydualną poza okresem prognozy szczegółowej wyliczono w oparciu o model finansowy kontynuacji działalności przy założeniu poziomu FCF na poziomie ostatniego roku prognozy. W rezultacie analizy nie otrzymano wyniku uzasadniającego konieczność dokonania, zgodnie z zasadami międzynarodowych standardów rachunkowości odpisów aktualizacyjnych wartości bilansowej wartości firmy.



Oszacowano wrażliwość testu na wysokość kosztu kapitału. Podniesienie/obniżenie kosztu kapitału o 1 pp. odpowiednio zmniejsza/zwiększa wycenę o 5,3% /6,3%.

Należy jednak pamiętać, że test ten jest w istotnym stopniu uzależniony od warunków rynkowych. W szczególności, intensywny spadek przychodów z zarządzania, zależny zarówno od aktywów netto w zarządzaniu, poziomu kosztów dystrybucji, sytuacji na rynkach, sald wpłat i umorzeń do funduszy inwestycyjnych, regulacji dotyczących funduszy inwestycyjnych (w tym wdrożenia dyrektywy MIFID2) oraz kształtowania się wielkości opłat może skutkować w kolejnych latach ryzykiem wystąpienia utraty wartości. Według analizy wrażliwości to ryzyko staje się prawdopodobne przy obniżeniu założeń dotyczących przychodów z zarządzania (i proporcjonalnym obniżeniu kosztów zmiennych zależnych od poziomu przychodów) w okresie prognozy o ponad 15,7% w stosunku do wariantu bazowego.

Spółka przeprowadziła także Test warunków skrajnych utraty wartości inwestycji w akcje Skarbiec TFI.

Oszacowano wrażliwość testu dla skrajnego scenariusza zakładającego spadek aktywów pod zarządzaniem w wyniku umorzeń aktywów przez klientów oraz spadków na rynkach finansowych przez 12 miesięcy. W tym celu przyjęto założenie odwzorowania zachowania klientów funduszy w zakresie umorzeń i rynków finansowych z okresu globalnego kryzysu finansowego. Wykorzystano historyczne miesięczne stopy zwrotu indeksów klas aktywów w które zainwestowane są aktywa funduszy zarządzanych przez Skarbiec TFI w okresie kryzysu 30.09.2008-31.08.2009. W następnych miesiącach założono powrót do założeń bazowych. W tym scenariuszu wartość udziałów jest wyższa od wyceny bilansowej o 19,0%.

44. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	27 478	27 549	27 559
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	146	146	6 860
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	27 624	27 695	34 419
Wycena do wartości godziwej			
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	2 800	2 077	(1 159)
Certyfikaty uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	10	9	(1 234)
Razem wycena do wartości godziwej	2 810	2 086	(75)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	30 434	29 781	34 344

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

45. Świadczenia pracownicze

45.1. Program motywacyjny

Spółka może prowadzić własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach, którego pracownicy Spółki świadczą usługi Spółce w zamian za instrumenty kapitałowe. Spółka wycenia otrzymane dobra lub usługi jako transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

Spółka prowadziła w przeszłości programy płatności rozliczane w formie instrumentów kapitałowych, w ramach których pracownicy Grupy kapitałowej świadczyli usługi spółce dominującej oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe (akcje). Na dzień 31 grudnia 2024 roku w związku z likwidacją programów nie istnieją zobowiązania z tego tytułu.

46. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Należności z tytułu dostaw i usług	956	602	902
od podmiotów powiązanych	944	400	0
od pozostałych podmiotów	12	202	902
Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5 684	3 408	1 423
od podmiotów powiązanych	0	0	0
od pozostałych podmiotów	5 684	3 408	1 423
Należności ogółem (netto)	6 640	4 010	2 325
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	6 640	4 010	2 325

47. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Środki pieniężne w banku i w kasie	41	37	40
Lokaty krótkoterminowe i odsetki należne	19 285	24 829	24 974
Odsetki naliczone od lokat krótkoterminowych	116	132	83
	19 442	24 998	25 097

48. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

48.1. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
	(w szt.)	(w szt.)	(w szt.)

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Liczba akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	6 456 250	6 456 250	6 456 250
Liczba akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,80 PLN każda	361 588	361 588	365 427
	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 821 677</u>

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

	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
<i>Akcje własne (razem z akcjami jednostki dominującej posiadanymi przez spółki zależne)</i>		
Na dzień 1 lipca 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 31 grudnia 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
Na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	<u>(3 839)</u>	<u>(3)</u>

48.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2024 i 30 czerwca 2024 roku wynosił 5 454 270,40 PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 588 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

Kapitał zakładowy spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. w danych porównawczych na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosił 5 457 341,60 PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 838 akcji zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja..

48.1.2. Prawa akcjonariuszy

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



48.1.3. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
<i>AORAM Sp. z o.o.</i>			
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	30,50 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	30,50 %
<i>QUERCUS PARASOŁOWY SFIO</i>			
udział w kapitale	7,59%	7,59%	7,59%
udział w głosach	7,59%	7,59%	7,59%
<i>Real Estate Investments FIZAN</i>			
udział w kapitale	16,58 %	16,58 %	16,58 %
udział w głosach	16,58 %	16,58 %	16,58 %
<i>Juroszek Investments Sp.z o.o. łącznie z podmiotami zależnymi i podmiotem dominującym</i>			
udział w kapitale	12,51 %	11,53 %	11,53%
udział w głosach	12,51 %	11,53 %	11,53%
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>			
udział w kapitale	5,01 %	5,01 %	b.d.
udział w głosach	5,01 %	5,01 %	b.d.

W związku z otrzymanym przez Skarbiec Holding S.A. w dniu 10 października 2023 r. zawiadomieniem na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, obecnie 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.

48.2. Pozostałe kapitały

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Stan na początek okresu	149 931	150 861	150 861
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	(360)	(930)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0
Stan na koniec okresu	<u>149 571</u>	<u>149 931</u>	<u>150 861</u>

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

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

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	51	3	30
Wobec jednostek pozostałych	<u>293</u>	<u>1 377</u>	<u>772</u>
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>344</u>	<u>1 380</u>	<u>802</u>

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



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Pozostałe zobowiązania	23	61	24
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	148	88	66
Rozliczenia międzyokresowe (nota 49.2)	554	503	238
Razem	1 069	2 033	1 130

49.2. Rozliczenie międzyokresowe

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:			
Niewykorzystanych urlopów	137	137	21
Premii	0	265	121
Inne	417	102	96
Razem	554	503	238
- krótkoterminowe	554	503	238
- długoterminowe	0	0	0

49.3. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Przychody przyszłych okresów:			
Utworzenie	1 943	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
Odpisanie niewykorzystanych kwot	0	0	0
Razem	1 943	0	0
- krótkoterminowe	944	0	0
- długoterminowe	999	0	0

50. Informacje o jednostkach powiązanych

W okresie od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Spółki 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 na walnym zgromadzeniu Skarbiec Holding S.A. Beneficjentem rzeczywistym LCI jest William Roderick Richardson, obywatel Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, w okresie 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

Podmiot powiązany	Sprzedaż			Zakupy		
	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2023	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2024
SKARBIEC TFI S. A	0	0	0	111	197	87

Podmiot powiązany	Należności			Zobowiązania		
	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	31.12.2023
SKARBIEC TFI S. A	944	400	0	51	3	30

Podmiot powiązany	Dywidendy wypłacone			Dywidendy otrzymane		
	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2023	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.12.2023
SKARBIEC TFI S. A	0	0	0	0	0	0

50.1. Warunki transakcji z jednostkami powiązanymi

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

50.2. Pożyczki udzielone członkom Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

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

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 31 grudnia 2024 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 300 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Transakcje były przedmiotem raportów bieżących Spółki. Pozostali Członkowie Zarządu oraz Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki w tym okresie.

Jednostka sprawozdawcza nie otrzymuje informacji o stanie posiadanych akcji przez byłych członków organów Spółki.

W okresie 6 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły żadne inne transakcje i dodatkowe świadczenia z udziałem członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej.

50.4. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	01.07.2024- 31.12.2024	01.07.2023- 31.12.2023
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60	90
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	250	249
Razem	310	339

Świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenia i narzuty.



51. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.

Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość ekspozycji na to ryzyko wynika głównie z posiadanych jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych zarządzanych przez spółkę zależną Skarbiec TFI. Spółka na bieżąco analizuje strukturę aktywów wrażliwych na zmiany cen rynkowych, co pozwala na optymalizowanie ponoszonego ryzyka.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2024 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Spółki. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.

52. Instrumenty finansowe

52.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 grudnia 2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	30 278	30 278	0	30 278	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	155	155	0	155	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
Aktywa/zobowiązania finansowe dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 640	6 640	0	0	6 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 442	19 442	19 442	0	0

**GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA****ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE****FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.**

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

*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
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 136	1 136	0	0	1 136
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	999	999	0	0	999
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 073	1 073	0	0	1 073
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	944	944	0	0	944
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 069	1 069	0	0	1 069

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	29 626	29 626	0	29 626	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	155	155	0	155	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

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

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 010	4 010	0	0	4 010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 998	24 998	24 998	0	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

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA****ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE****FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.**

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

*Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu	70	70	0	0	70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 530	1 530	0	0	1 530

Na dzień 31 grudnia 2023	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	28 718	28 718	28 718	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 626	5 626	5 626	0	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

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

Aktywa finansowe – należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 325	2 325	0	0	2 325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 097	25 097	25 097	0	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

*Długoterminowe zobowiązania finansowe –
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu*

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

*Krótkoterminowe zobowiązania finansowe –
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu*

Zobowiązania z tytułu leasingu	141	141	0	0	141
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	892	892	0	0	892

W okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2024 roku oraz w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2023 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.



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE

FINANSOWE SKARBIEC HOLDING S.A.

sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 6 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku
(w tysiącach PLN)

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

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

53. Zarządzanie kapitałem

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

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

Minimalny kapitał akcyjny Spółki wymagany przepisami prawa wynosi 100 tysięcy PLN. Na dzień 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane.

54. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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