



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

ZAWIERAJĄCY

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA
2024 ROKU DO DNIA 31 MARCA 2025 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKARBIEC HOLDING S.A. SPORZĄDZONE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD DNIA 1 LIPCA 2024 ROKU DO DNIA 31
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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

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

Rok obrotowy Spółki dominującej Skarbiec Holding S.A. nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 30 grudnia następnego roku kalendarzowego. Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa sporządziła Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2025 roku i na dzień 31 marca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2024 roku i na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2024 roku.

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

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

Na dzień podpisania śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 marca 2025 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

Warszawa, 28 maja 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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

SPIS TREŚCI:

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Skład Grupy	11
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	13
6.2. Oświadczenie o zgodności	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
8. Segmenty operacyjne	16
9. Sezonowość działalności	16
10. Przychody i koszty	16
10.1. Przychody ze sprzedaży usług	16
10.2. Pozostałe przychody operacyjne	16
10.3. Pozostałe koszty operacyjne	17
10.4. Przychody finansowe	17
10.5. Koszty finansowe	17
10.6. Koszty dystrybucji	17
10.7. Koszty świadczeń pracowniczych	18
10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	18
11. Podatek dochodowy	19
11.1. Obciążenie podatkowe	19
12. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję	19
13. Dywidendy wypłacone	19
14. Rzeczowe aktywa trwałe	20
15. Wartości niematerialne	23
16. Wartość firmy	25
17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25
18. Świadczenia pracownicze	25
19. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów	26
19.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	26
19.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	26
20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
21. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały	27
21.1. Kapitał podstawowy	27
21.1.2. Prawa akcjonariuszy	28
21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale	28

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

21.3. Pozostałe kapitały.....	29
22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania, rozliczenia międzyokresowe i rezerwy krótkoterminowe	29
22.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	29
22.2. Rozliczenia międzyokresowe	29
23. Zobowiązania i należności warunkowe	29
24. Informacje o podmiotach powiązanych.....	30
24.1. Podmioty powiązane Grupy	30
24.2. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu oraz członkom Rad Nadzorczych spółek Grupy	30
24.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej	30
24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	31
Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy	31
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	31
26. Instrumenty finansowe	31
26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów	31
27. Zarządzanie kapitałem.....	35
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	36
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	38
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	39
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	40
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	42

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 marca 2025 roku

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 31.03.2025 (niebadane)	01.07.2023- 31.03.2024 (niebadane)	01.07.2024- 31.03.2025 (niebadane)	01.07.2023- 31.03.2024 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	86 490	52 795	20 303	11 991
Koszty operacyjne	(58 764)	(55 593)	(13 795)	(12 627)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27 726	(2 798)	6 508	(636)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 670	(2 679)	6 729	(608)
Zysk (strata) z działalności finansowej	5 148	5 191	1 209	1 179
Zysk (strata) brutto	33 818	2 512	7 939	571
Zysk (strata) netto	27 067	2 439	6 353	554
Zysk (strata) netto na jedną akcję (średnia ważona) PLN/EUR	3,97	0,36	0,93	0,08
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 661	3 173	6 963	721
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 267)	(14 157)	(1 002)	(3 215)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 224)	(1 116)	(287)	(253)

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)	31 marca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Aktywa razem	230 053	201 733	197 669	54 985	46 773	45 960
Zobowiązania krótkoterminowe	21 837	20 720	19 341	5 219	4 804	4 497
Kapitały własne-ogółem	207 606	180 539	177 777	49 620	41 859	41 335
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	30,45	26,48	28,12	7,28	6,14	6,01

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

	01.07.2024- 31.03.2025		01.07.2023- 31.03.2024
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych <i>(kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)</i>	4,2599	-	4,4028
	31 marca 2025	30 czerwca 2024	31 marca 2024
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej <i>(kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)</i>	4,1839	4,3130	4,3009

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	<i>Nota</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży usług	10.1	14 340	19 194	86 490	52 795
Przychody ze sprzedaży		14 340	19 194	86 490	52 795
Amortyzacja		(763)	(769)	(2 364)	(1 785)
Koszty dystrybucji	10.6	(5 962)	(6 832)	(17 265)	(19 624)
Koszty świadczeń pracowniczych	10.7	(820)	(4 854)	(19 041)	(13 860)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	10.8	(6 733)	(6 326)	(20 094)	(20 324)
Koszty operacyjne		(14 278)	(18 781)	(58 764)	(55 593)
Pozostałe przychody operacyjne	10.2	1 458	14	2 587	243
Pozostałe koszty operacyjne	10.3	(31)	(2)	(1 643)	(124)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 489	425	28 670	(2 679)
Przychody finansowe	10.4	1 977	1 719	5 248	5 452
Koszty finansowe	10.5	(38)	(16)	(100)	(261)
Odpis wartości firmy podmiotu zależnego		0	0	0	(0)
Zysk/(Strata) brutto		3 428	2 128	33 818	2 512
Podatek dochodowy	11	(798)	418	(6 751)	(73)
Zysk/(Strata) netto z działalności kontynuowanej		2 630	2 546	27 067	2 439
Inne całkowite dochody					
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD/(STRATA)		2 630	2 546	27 067	2 439
Zysk (Strata) netto przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 630	2 546	27 067	2 439
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Całkowity dochód/(Strata) przypadający:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 630	2 546	27 067	2 439
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0	0	0
Zysk/(Strata) netto na akcję – w PLN:					
Podstawowy z działalności kontynuowanej		0,39	0,37	3,97	0,36
Podstawowy z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Rozwodniony z działalności kontynuowanej		0,39	0,37	3,97	0,36
Rozwodniony z działalności zaniechanej		0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2025 roku

	Nota	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	14	1 284	3 139	1 511	1 958
Wartości niematerialne	15	14 504	14 628	15 233	13 520
Wartość firmy	16	36 168	36 168	36 168	36 168
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 579	4 377	4 306	1 364
Długoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe	19.1	355	355	355	355
		55 890	58 667	57 573	53 365
Aktywa obrotowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	19.2	15 875	51 233	11 392	11 429
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	427	0
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu		0	0	27	9
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	38 807	38 277	37 457	42 456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	119 481	93 929	95 311	90 419
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		174 163	183 439	144 160	144 313
SUMA AKTYWÓW		230 053	242 106	201 733	197 678
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA					
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)					
Kapitał podstawowy	21.1	5 454	5 454	5 454	5 454
Akcje własne	21.1	0	0	0	(0)
Pozostałe kapitały	21.2	70 580	70 580	70 580	70 580
Zyski zatrzymane		131 572	128 941	104 505	101 743
Kapitał własny ogółem		207 606	204 975	180 539	177 777
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy					
Rezerwy		140	140	117	135
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		470	1 563	357	416
		610	1 703	474	551
Zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22.1	20 485	33 021	18 953	17 166
Zobowiązania z tytułu leasingu		376	1 372	928	1 274
Rezerwy		976	1 035	839	910
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonych do sprzedaży		21 837	35 428	20 720	19 350
Zobowiązania razem		22 447	37 131	21 194	19 901
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ		230 053	242 106	201 733	197 678

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2025 <i>(niebadane)</i>	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 <i>(niebadane)</i>	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 <i>(niebadane)</i>
<i>Nota</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 429	2 128	33 819	2 512
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja i odpisy	857	769	2 458	1 785
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(503)	(607)	(606)	(1 460)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	35 083	1 488	(4 485)	(2 136)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(10 459)	(3 822)	761	955
Korekty dotyczące leasingu	37	7	53	(85)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 450)	3 163	2 839	983
Zmiana stanu rezerw	667	19	1 623	192
Inne korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku/(straty)	126	(1)	164	0
Podatek dochodowy	0	0	(6 965)	427
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 787	3 144	29 661	3 173
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(600)	(1 976)	(4 463)	(6 278)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	11	93	11
Nabycie instrumentów zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	(0)	0	(7 960)
Odsetki otrzymane zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	56	0	103	70
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(544)	(1 965)	(4 267)	(14 157)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(696)	(434)	(1 224)	(1 116)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(696)	(434)	(1 224)	(1 116)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 547	745	24 170	(12 100)
Środki pieniężne na początek okresu	93 934	89 674	95 311	102 519
Środki pieniężne na koniec okresu	119 481	90 419	119 481	90 419
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 372</i>	<i>970</i>	<i>1 372</i>	<i>970</i>

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Nota	21.1		21.2	21.3			
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	27 067	27 067	0	27 067
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>27 067</i>	<i>27 067</i>	<i>0</i>	<i>27 067</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)	5 454	0	70 580	131 572	207 606	0	207 606
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	24 436	24 436	0	24 436
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>24 436</i>	<i>24 436</i>	<i>0</i>	<i>24 436</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024 (niebadane)	5 454	0	70 580	128 941	204 975	0	204 975
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	70 580	99 304	175 338	0	175 338
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	5 200	5 200	0	5 200
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>	<i>5 200</i>	<i>0</i>	<i>5 200</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	5 200	5 200	0	5 200
Na dzień 30 czerwca 2024	5 454	0	70 580	104 505	180 539	0	180 539
Na dzień 1 lipca 2023	5 457	(3)	70 580	99 304	175 338	0	175 338
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	2 439	2 439	0	2 439
Inne całkowite dochody netto za okres	0	0	0	0	0	0	0
<i>Całkowity dochód/(strata) za okres</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 439</i>	<i>2 439</i>	<i>0</i>	<i>2 439</i>
Podział wyniku	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	(3)	3	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2024	5 454	0	70 580	101 743	177 777	0	177 777

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

Siedziba jednostki: Warszawa Aleja Armii Ludowej 26

Forma prawna jednostki: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: Warszawa Aleja Armii Ludowej 26

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności:

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 Stojnym) w przedmiocie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Przekształcona Skarbiec Holding Spółka Akcyjna w dniu 25 marca 2014 roku została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Polsce prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000503222 (poprzednio, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem KRS 0000302456. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 141318276.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które obejmuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z całkowitych dochodów za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe z przepływów pieniężnych za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2025 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone dnia 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku, na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Przedstawione w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu dane finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane za okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 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 marca 2023 roku w skład Grupy wchodzi SKARBIEC Holding S.A. oraz poniższa jednostka zależna:

Jednostka	Zakres działalności	Procentowy udział w kapitale zakładowym			
		31marca 2025	31grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 marca 2024
Konsolidowane					
Jednostka zależna:	Zarządzanie				
SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (Skarbiec TFI S.A.)	funduszami inwestycyjnymi	100%	100%	100 %	100%

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

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

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

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

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

4. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd podjął decyzję o publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w dniu 28 maja 2025 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa, zobowiązania oraz powiązane z nimi noty i ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność, co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Wycena rezerw na nagrody, premie

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

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

Wycena rezerw na koszty dystrybucji

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

Wartość firmy

Grupa przeprowadza test na utratę Wartości firmy powstałej w 2002 roku w rezultacie nabycia spółki zależnej Skarbiec TFI S.A. Test odzwierciedla kluczowe zmiany, jakie zachodzą zarówno w otoczeniu regulacyjnym i rynkowym spółki. Uwzględnione są ryzyka specyficzne dla spółki. Kluczowymi założeniami obciążonymi niepewnością są parametry sprzedaży netto w funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A., wartości aktywów pod zarządzaniem zakładane w okresie prognozy oraz wysokości wynagrodzenia zmiennego.

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

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 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 zbrojowym dla Ukrainy ze strony krajów Unii Europejskiej czy USA może negatywnie oddziaływać zarówno na światowe łańcuchy dostaw jak i powodować podwyższoną zmienność na rynkach finansowych. Ceny aktywów i surowców mogą podlegać znacznym wahaniom w zależności od dalszego rozwoju sytuacji i możliwych do realizacji scenariuszy.

6. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

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

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

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

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

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

6.1. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

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

6.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”. Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później. Grupa nie zawiera umów, których dotyczą zmiany.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”. Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”. Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe. Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają kryteria klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe lub krótkoterminowe.
- Zmiany do MSSF 16 Leasing. Zmiany do MSSF 16 wymagają, aby jednostka, która sprzedawała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.

- Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymienialna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymienialności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymienialności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.
- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zmiany do MSSF 9 wprowadzają możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki). Zmiany do MSSF 9 dotyczące testu SPPI dostarczają wskazówek, które pomogą ocenić, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z basic lending arrangement. Ponadto zmiany wprowadzają jaśniejszą definicję cechy „bez prawa regresu” (non-recourse). Zmiany do MSSF 9 dostarczają również dodatkowych wytycznych w zakresie charakterystyki contractually linked instruments. Zmiany MSSF 7 dodają nowe wymagania w zakresie ujawnień: dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody oraz dla każdej klasy aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także dla zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Zmiany obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Grupa nadal szacuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity). Zmiany MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany MSSF 7 wprowadzają nowe wymagania dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9. Zmiany obowiązuje 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 obowiązuje 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. 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

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, w tym:				
- wynagrodzenie stałe	13 634	18 625	83 528	49 454
- wynagrodzenie zmienne	12 933	15 135	39 308	43 056
Wynagrodzenie za zarządzanie portfelami klientów indywidualnych	701	3 490	44 220	6 398
Pozostałe przychody związane ze świadczonymi usługami zarządzania	699	559	2 141	2 932
	7	10	821	409
Przychody ze sprzedaży usług ogółem	14 340	19 194	86 490	52 795

10.2. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	55	0
Inne pozostałe przychody	1 458	14	2 532	243
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	1 458	14	2 587	243

10.3. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych	(0)	(0)	(849)	(67)
Odpisy na należności	(1)	(1)	(0)	(5)
Zapłacone odszkodowania i kary	(0)	(0)	(1)	(10)
Darowizny	(0)	(0)	(0)	(8)
Inne pozostałe koszty	(30)	(1)	(793)	(34)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(31)	(2)	(1 643)	(124)

10.4. Przychody finansowe

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek bankowych	1 410	1 121	3 763	3 884
Przychody z inwestycji	501	570	1 382	1 333
Dodatnie różnice kursowe	38	0	0	108
Przychody z obligacji	28	28	103	127
Przychody z tytułu umów leasingu	0	0	0	0
Przychody finansowe ogółem	1 977	1 719	5 248	5 452

10.5. Koszty finansowe

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	(37)	(15)	(53)	(53)
Ujemne różnice kursowe	(0)	(0)	(46)	(23)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(0)	(0)	(0)	(0)
Straty z inwestycji	(0)	(0)	(0)	(0)
Inne, w tym odsetki od zwłoki	(1)	(1)	(1)	(185)
Koszty finansowe ogółem	(38)	(16)	(100)	(261)

10.6. Koszty dystrybucji

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Prowizja dla dystrybutorów od wartości aktywów	(5 962)	(6 832)	(17 265)	(19 624)
Koszty dystrybucji ogółem	(5 962)	(6 832)	(17 265)	(19 624)

10.7. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>
Wynagrodzenia	96	(3 911)	(16 695)	(11 354)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(765)	(769)	(1 887)	(1 834)
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	(151)	(155)	(459)	(450)
Pozostałe wynagrodzenia	(0)	(19)	(0)	(222)
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	(820)	(4 854)	(19 041)	(13 860)

10.8. Pozostałe koszty działalności operacyjnej

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>
Zużycie materiałów i energii	(96)	(135)	(314)	(402)
Usługi obce, w tym:	(5 508)	(5 442)	(16 403)	(17 314)
<i>Koszty najmu</i>	<i>(168)</i>	<i>(85)</i>	<i>(357)</i>	<i>(251)</i>
<i>Koszty usług agenta transferowego</i>	<i>(611)</i>	<i>(866)</i>	<i>(1 961)</i>	<i>(2 401)</i>
<i>Koszty usług banku powiernika</i>	<i>(31)</i>	<i>(1 378)</i>	<i>(84)</i>	<i>(4 088)</i>
<i>Koszty usług prawnych i doradczych</i>	<i>(193)</i>	<i>(513)</i>	<i>(1 519)</i>	<i>(1 780)</i>
<i>Koszty usług systemów informacyjnych</i>	<i>(532)</i>	<i>(491)</i>	<i>(2 141)</i>	<i>(1 628)</i>
<i>Koszty usług informatycznych</i>	<i>(1 772)</i>	<i>(974)</i>	<i>(5 076)</i>	<i>(3 233)</i>
<i>Pozostałe usługi obce*</i>	<i>(2 201)</i>	<i>(1 135)</i>	<i>(5 265)</i>	<i>(3 993)</i>
Podatki i opłaty	(188)	(309)	(190)	(923)
Konferencje szkolenia, podróże służbowe	(38)	(60)	(108)	(134)
Koszty reklamy i reprezentacji	(717)	(191)	(2 504)	(966)
Ubezpieczenia majątkowe	(163)	(165)	(499)	(474)
Pozostałe koszty rodzajowe	(23)	(24)	(76)	(111)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(6 733)	(6 326)	(20 094)	(20 324)

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

11. Podatek dochodowy

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>
Ujęte w zysku lub stracie				
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(0)	(0)	(6 025)	(0)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(798)	418	(726)	(73)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	<u>(798)</u>	<u>418</u>	<u>(6 751)</u>	<u>(73)</u>
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęta/e w innych całkowitych dochodach	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję

Zysk/(strata) podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/(straty) netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. W Grupie nie występują czynniki rozwadniające zysk przypadający na jedną akcję.

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

	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)</i>	<i>okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)</i>
Zysk/(strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zysku/(straty) na jedną akcję	2 630	2 546	27 067	2 439
<i>Wartość nominalna akcji 0,80 PLN</i>				
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>	<u>6 817 838</u>
Zysk/(strata) netto przypadający na jedną akcję zwykłą	<u>0,39</u>	<u>0,37</u>	<u>3,97</u>	<u>0,36</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. W roku 2024 nie wypłacono dywidendy w Spółce.

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

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 31 marca 2025	Budynki, lokale w leasingu	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki transportu w leasingu	Inne aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość brutto na dzień							
1 lipca 2024 roku	5 835	1 773	37	1 333	610	0	9 588
Nabycia	0	0	0	0	0	4 453	4 453
Przejęcie ze środków trwałych w budowie	2 209	31	0	258	0	(2 499)	0
Inne zwiększenia		0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(8)	0	(447)	0	(1 954)	(2 409)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2025 roku	<u>8 044</u>	<u>1 796</u>	<u>37</u>	<u>1 145</u>	<u>610</u>	<u>0</u>	<u>11 632</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień							
1 lipca 2024 roku	5 275	1 558	24	714	506	0	8 077
Amortyzacja za okres	592	148	10	231	29	0	1 010
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(5)	(5)	(413)	0	0	(423)
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 marca 2025 roku	<u>5 867</u>	<u>1 700</u>	<u>30</u>	<u>531</u>	<u>535</u>	<u>0</u>	<u>8 663</u>
Wartość netto na dzień							
1 lipca 2024 roku	<u>560</u>	<u>215</u>	<u>13</u>	<u>619</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>1 511</u>
Wartość netto na dzień 31 marca 2025 roku	<u>2 177</u>	<u>96</u>	<u>7</u>	<u>614</u>	<u>75</u>	<u>0</u>	<u>2 969</u>

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

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

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 30 czerwca 2024	<i>Budynki, lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwale</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 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	19
Inne zwiększenia/(zmniejszenia)	35	(229)	0	414	0	(19)	201
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(715)	0	(555)	(25)	0	(1 295)
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>1 773</u>	<u>37</u>	<u>1 333</u>	<u>610</u>	<u>0</u>	<u>9 588</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	4 169	2 134	17	865	505	0	7 690
Odpis amortyzacyjny za okres	1 106	369	14	320	26	0	1 835
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(945)	(6)	(472)	(25)	0	(1 447)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>5 275</u>	<u>1 558</u>	<u>24</u>	<u>714</u>	<u>506</u>	<u>0</u>	<u>8 077</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>1 631</u>	<u>565</u>	<u>21</u>	<u>607</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>2 954</u>
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2024 roku	<u>560</u>	<u>215</u>	<u>13</u>	<u>619</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>1 511</u>

Na dzień 31 marca 2024	<i>Budynki, lokale w leasingu</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki transportu w leasingu</i>	<i>Inne aktywa trwale</i>	<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	5 800	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
Inne zwiększenia	35	0	0	414	0	0	449
Sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja	0	(229)	0	(554)	0	0	(783)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 roku	<u>5 835</u>	<u>2 489</u>	<u>37</u>	<u>1 333</u>	<u>635</u>	<u>0</u>	<u>10 329</u>
Amortyzacja i odpisy na dzień 1 lipca 2023 roku	4 169	2 134	16	866	505	0	7 690
Amortyzacja za okres	826	295	6	241	20	0	1 388
Sprzedaż	0	0	(0)	0	0	0	(0)
Likwidacja	0	(229)	0	(478)	0	0	(707)
Amortyzacja i odpisy na dzień 31 marca 2024 roku	<u>4 995</u>	<u>2 200</u>	<u>22</u>	<u>629</u>	<u>525</u>	<u>0</u>	<u>8 371</u>
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	<u>2 271</u>	<u>876</u>	<u>28</u>	<u>730</u>	<u>191</u>	<u>0</u>	<u>4 096</u>
Wartość netto na dzień 31 marca 2024 roku	<u>840</u>	<u>289</u>	<u>15</u>	<u>704</u>	<u>110</u>	<u>0</u>	<u>1 958</u>

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

15. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 marca 2025 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2024 roku	8 372	9 524	51 803	69 699
Nabycie	0	1 945	0	1 945
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych	8 912	(8 912)	0	0
Inne zmniejszenia	0	(1 319)	0	(1 319)
Wartość brutto na dzień 31 marca 2025 roku	17 284	1 238	51 803	70 325
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2024 roku	2 664	0	15 635	18 299
Odpis amortyzacyjny za okres	1 354	0	0	1 354
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2025 roku	4 018	0	15 635	19 653
Wartość netto na dzień 1 lipca 2024 roku	5 708	9 524	36 168	51 400
Wartość netto na dzień 31 marca 2025 roku	13 266	1 238	36 168	50 672

* Zaliczki na wartości niematerialne na dzień 31 marca 2025 r. obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z rozbudową platformy transakcyjno-sprzedażowej Skarbiec 24 (345 tys. PLN), oraz budową systemu obsługi klienta CRM (875 tys. PLN).

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

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

** 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 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

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

Rok zakończony dnia 31 marca 2024 roku	Patenty, licencje, oprogramowanie	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	Wartość firmy	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 lipca 2023 roku	2 421	7 158	51 803	61 382
Nabycie	20	6 239	0	6 259
Przejęcie z nakładów inwestycyjnych **	5 444	(5 444)	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość brutto na dzień 31 marca 2024 roku	7 885	7 953	51 803	67 641
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 lipca 2023 roku	1 921	0	15 635	17 556
Odpis amortyzacyjny za okres	397	0	0	397
Odpis wartości firmy	0	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 marca 2024 roku	2 318	0	15 635	17 953
Wartość netto na dzień 1 lipca 2023 roku	500	7 158	36 168	43 826
Wartość netto na dzień 31 marca 2024 roku	5 567	7 953	36 168	49 688

* Zaliczki na wartości niematerialne, na dzień 31 marca 2024 r obejmują głównie nakłady inwestycyjne związane z budową platformy transakcyjno- sprzedażowej Skarbiec 24

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

16. Wartość firmy

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

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

Test na utratę wartości firmy

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 roku, nie wystąpiły zmiany wartości firmy. Metodologię testu opisano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2024 roku.

17. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	32 480	32 479	32 549	32 549
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	146	146	147	6 861
Obligacje skarbowe	1 969	1 969	1 969	1 969
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy według wartości nabycia	34 595	34 594	34 665	41 379
Korekty aktualizujące wartość nabycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy odniesione na wynik finansowy				
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	4 124	3 623	2 748	2 239
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	9	9	35	(1 234)
Obligacje skarbowe	79	51	9	72
Razem wycena do wartości godziwej	4 212	3 683	2 792	1 077
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy razem	38 807	38 277	37 457	42 456

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

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, pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe aktywów

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

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

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

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	4 833	43 565	5 808	8 014
Rozliczenia międzyokresowe aktywów	3 197	1 449	1 402	1 668
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 845	6 218	4 182	1 747
Należności krótkoterminowe razem (netto)	15 875	51 233	11 392	11 429
Odpis aktualizujący należności	0	0	156	156
Należności krótkoterminowe razem (brutto)	15 875	51 233	11 548	11 585

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 marca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku jest zgodna z ich wartością bilansową.

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

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	1 518	3 038	1 574	953
Lokaty krótkoterminowe	117 107	90 393	93 035	88 794
Odsetki należne od lokat krótkoterminowych	856	498	702	672
	119 481	93 929	95 311	90 419
w tym, środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 372	2 893	1 367	970

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

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

<i>Akcje własne</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość (w tysiącach PLN)</i>
Na dzień 1 lipca 2024 roku	0	0
Na dzień 31 marca 2025 roku	<u>0</u>	<u>0</u>
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 marca 2024 roku	<u>0</u>	<u>0</u>

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

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

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

21.1.1. Wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki dominującej SKARBIEC Holding S.A. na dzień 31 marca 2025 roku wynosił 5 454 tysięcy PLN i dzielił się na 6 456 250 akcji imiennych zwykłych serii A, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja oraz 361 588 akcji imiennych zwykłych serii B, o wartości nominalnej 0,80 PLN każda akcja.

21.1.2. Prawa akcjonariuszy

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

21.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

	31 marca 2025	31 grudnia 2024	30 czerwca 2024	31 marca 2024
<i>AORAM Sp. z o.o.</i>				
udział w kapitale	32,99 %	32,99 %	32,99 %	30,50 %
udział w głosach	32,99 %	32,99 %	32,99 %	30,50 %
<i>Real Estate Investments FIZAN</i>				
udział w kapitale	16,58 %	16,58 %	16,58 %	16,58 %
udział w głosach	16,58 %	16,58 %	16,58 %	16,58 %
<i>Zbigniew Juroszek Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna</i>				
udział w kapitale	12,51 %	12,51 %	11,53 %	11,53%
udział w głosach	12,51 %	12,51 %	11,53 %	11,53%
<i>QUERCUS PARASOLOWY SFIO</i>				
udział w kapitale	7,59%	7,59%	7,59%	7,59%
udział w głosach	7,59%	7,59%	7,59%	7,59%
<i>PKO BP Bankowy OFE</i>				
udział w kapitale	5,01 %	5,01 %	5,01 %	b.d.
udział w głosach	5,01 %	5,01 %	5,01 %	b.d.

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.

21.3. Pozostałe kapitały

	01.07.2024 31.03.2025 (niebadane)	01.07.2024- 31.12.2024 (niebadane)	01.07.2023- 30.06.2024	01.07.2023- 31.03.2024 (niebadane)
Stan na początek okresu	70 580	70 580	70 580	70 580
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>	<u>70 580</u>

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

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

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 156	9 146	6 293	6 915
Pozostałe zobowiązania	3 201	10 554	2 756	1 847
Rozliczenia międzyokresowe (nota 22.2)	11 128	13 321	9 904	8 404
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 485	33 021	18 953	17 166

22.2. Rozliczenia międzyokresowe

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:				
Niewykorzystanych urlopów	1 063	1 063	1 166	898
Premii	6 226	10 189	1 825	1 537
Rozliczeń z siecią dystrybucji	2 424	1 371	5 462	5 626
Inne	1 415	698	1 451	343
Razem	11 128	13 321	9 904	8 404
- krótkoterminowe	11 128	13 321	9 904	8 404
- długoterminowe	0	0	0	0

23. Zobowiązania i należności warunkowe

Informacja dotycząca należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie

W okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 r. Grupa wykazała 701 tys. PLN przychodów z tytułu opłaty zmiennej pobranych w wyniku zamiany bądź odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Przedmiotowe opłaty, z wyłączeniem wyżej wymienionych transakcji, są kalkulowane w trakcie roku obrotowego i są traktowane jako wartość szacunkowa, której wysokość ulega zmianie wraz ze zmianą wyników inwestycyjnych funduszy i zmianą wartości aktywów pod zarządzaniem. Ostateczna wartość opłaty zmiennej za zarządzanie funduszami będzie znana na dzień jej rozliczenia, tj. na 31 grudnia 2025 r. Na dzień 31 marca 2025 r. wartość należności warunkowych z tytułu zmiennej opłaty za zarządzanie wyniosła 625 tys. PLN

Informacja dotycząca zobowiązań warunkowych z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii

Zgodnie z Regulaminem i Polityką wynagrodzeń spółki zależnej Skarbiec TFI wypłata części premii jest odraczana na trzy lata. Zmienne składniki wynagrodzeń podlegające okresowi odroczenia, wypłacane są wyłącznie w przypadku łącznego spełniania następujących przesłanek: pozytywnej oceny pracy danej osoby, z uwzględnieniem ujawniających się w okresie odroczenia efektów

pracy jednostki organizacyjnej, w której osoba była zatrudniona, oraz efektów pracy tej osoby. Dodatkowo wymagane jest osiągnięcie przez Spółkę zysku przed opodatkowaniem. Na dzień 31 marca 2025 roku nie występowały zobowiązania warunkowe z tytułu przyszłych płatności odroczonej premii (31 grudnia 2024 – 0 PLN; 30 czerwca 2024 - 837 tys. PLN). Kwota dotyczy tej części przyszłych świadczeń, która na dzień bilansowy nie została ujęta w rezerwach.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Podmioty powiązane Grupy

W okresie od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy były

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 nie wystąpiły transakcje Grupy z wyżej wymienionymi jednostkami powiązanymi.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 nie udzielono żadnych pożyczek członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej.

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

W okresie 9 miesięcy od 1 lipca 2024 roku do 31 marca 2025 Prezes Zarządu Piotr Szulec nabył 865 akcji Spółki Skarbiec Holding S.A. Pozostali Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady Nadzorczej nie nabywali akcji Spółki w tym okresie.

24.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Grupy

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Zarząd jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	30	31	90	121
Rada Nadzorcza jednostki dominującej				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	133	133	383	382
Zarządy jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	566	470	1 549	1 251
Rada Nadzorcza jednostek zależnych				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	50	52	149	151
Razem	779	686	2 171	1 905

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 9 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku nie wystąpiły zmiany ryzyka finansowego w działalności Grupy. W związku z tym nie zmieniano celów oraz zasad zarządzania ryzykiem w stosunku do okresu objętego rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres 12 miesięcy od 1 lipca 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku.

26. Instrumenty finansowe

26.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów

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

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

Na dzień 31 marca 2025	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej					
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	36 603	36 603	0	36 603	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	155	155	0	155	0
Obligacje skarbowe	2 049	2 049	2 049	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa i Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 875	15 875	0	0	15 875
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 481	119 481	119 481	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	470	470	0	0	470
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	376	376	0	0	376
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 485	20 485	0	0	20 485

GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
 za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
 (w tysiącach PLN)

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 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 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 marca 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	34 788	34 788	34 788	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	5 627	5 627	0	5 627	0
Obligacje skarbowe	2 041	2 041	2 041	0	0
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:</i>					
Jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne zamkniętych funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0
Aktywa i Zobowiązania finansowe, dla których wartość godziwa jest ujawniana					
<i>Aktywa finansowe – należności</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 429	11 429	0	0	11 429
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90 419	90 419	90 419	0	0
<i>Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	416	416	0	0	416
<i>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 274	1 274	0	0	1 274
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 166	17 166	0	0	17 166

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2024 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

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 marca 2025 roku, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku Grupa spełniała wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe, które dla poszczególnych spółek Grupy przedstawiały się następująco:

- dla jednostki dominującej SKARBIEC Holding S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 100 tys. PLN,

- dla spółki zależnej SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. minimalny kapitał akcyjny wymagany przepisami prawa wynosi 500 tys. PLN. Poza tym spółka zależna działając na rynku regulowanym na mocy przepisów określonych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U.2022.1500) jest zobowiązana do bieżącego obliczania wymogów kapitałowych oraz poziomu nadzorowanych kapitałów wynikających z zakresu prowadzonej działalności. Na dzień 31 marca 2025, 31 grudnia 2024 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2024 roku wymagane przepisami prawa wymogi kapitałowe zostały dotrzymane. Poziom wymogu kapitałowego utrzymywanego przez Towarzystwo spełnia wymóg z art. 50 ust 3 oraz 4a znowelizowanej ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2022.1523) oraz wymóg z art. 59 ust. 1 Ustawy o pracowniczych planach kapitałowych (Dz.U.2023.46).

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

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym, w dniu 17 kwietnia 2025 r., Emitent zrealizował transakcję nabycia akcji Noble Securities S.A. oraz został wpisany do rejestru akcjonariuszy Noble Securities S.A.

W dniu 1 kwietnia 2025 r., Komisja Nadzoru Finansowego wykreśliła Towarzystwo, na jego wniosek, z Ewidencji PPK, tj. podmiotów zarządzających funduszami zdefiniowanej daty.

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Rok obrotowy Spółki nie pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa od 1 lipca do 31 grudnia następnego roku kalendarzowego. Spółka ujednolica rok obrotowy z rokiem kalendarzowym, dlatego obecny rok obrotowy obejmuje okres od 01.07.2024 do 31.12.2025. Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka sporządziła Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, które obejmuje dane za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku i na dzień 31 marca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2023 roku do dnia 31 marca 2024 roku i na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2024 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2024 roku, z uwzględnieniem szczególnych wymogów MSR 34, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2024 roku.

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

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do 31 marca 2025 roku nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Piotr Szulec
Prezes Zarządu

Krzysztof Fabrykiewicz
Członek Zarządu

Warszawa, 28 maja 2025 roku



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tysiącach PLN		w tysiącach EUR	
	za okres		za okres	
	01.07.2024- 31.03.2025 (niebadane)	01.07.2023- 31.03.2024 (niebadane)	01.07.2024- 31.03.2025 (niebadane)	01.07.2023- 31.03.2024 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży usług	835	130	196	30
Koszty operacyjne	(3 826)	(2 259)	(898)	(513)
Zysk /(Strata) brutto ze sprzedaży	(2 991)	(2 129)	(702)	(484)
Zysk /(Strata) z działalności operacyjnej	(3 387)	(2 128)	(795)	(484)
Zysk /(Strata) brutto	(1 409)	(48)	(331)	(11)
Zysk /(Strata) netto	(1 409)	(48)	(331)	(11)
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w PLN/EUR	(0,21)	(0,01)	(0,05)	(0,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 473)	(477)	(815)	(108)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 934)	(13 484)	(924)	(3 063)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(107)</u>	<u>(87)</u>	<u>(25)</u>	<u>(20)</u>

	w tysiącach PLN			w tysiącach EUR		
	31 marca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)	31 marca 2025 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
Aktywa razem	156 966	157 138	156 791	37 517	36 434	36 455
Zobowiązania krótkoterminowe	2 506	2 104	1 445	599	488	336
Kapitały własne	153 615	155 025	155 337	36 716	35 944	36 118
Liczba akcji – w szt.	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838	6 817 838
Wartość księgowa na jedną akcję – w PLN/EUR	<u>22,53</u>	<u>22,73</u>	<u>22,78</u>	<u>5,38</u>	<u>5,27</u>	<u>5,30</u>

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

	01.07.2024- 31.03.2025		31.07.2023- 31.03.2024
Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych (kurs średni NBP, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie)	4,2599	-	4,4028
	31 marca 2025	30 czerwca 2024	31 marca 2024
Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej (kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy)	4,1839	4,3130	4,3009



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży usług	835	0	835	130
Przychody ze sprzedaży	835	0	835	130
Amortyzacja	(336)	(38)	(536)	(114)
Koszty świadczeń pracowniczych	(624)	(363)	(1 486)	(1 017)
Pozostałe koszty działalności operacyjnej	(931)	(362)	(1 804)	(1 128)
Koszty operacyjne	(1 891)	(763)	(3 826)	(2 259)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(1 056)	(763)	(2 991)	(2 129)
Pozostałe przychody operacyjne	0	1	32	1
Pozostałe koszty operacyjne	(0)	(0)	(428)	(0)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 056)	(762)	(3 387)	(2 128)
Przychody finansowe	696	814	2 008	2 267
Koszty finansowe	(30)	(0)	(30)	(187)
Dywidendy i udziały w zyskach jednostek zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	(390)	52	(1 409)	(48)
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(390)	52	(1 409)	(48)
Inne całkowite dochody (strata) netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD (STRATA)	(390)	52	(1 409)	(48)
Zysk (Strata) netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(390)	52	(1 409)	(48)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Całkowity dochód (Strata) przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(390)	52	(1 409)	(48)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
Zysk (Strata) netto na akcję – w PLN:				
Podstawowy z działalności kontynuowanej	(0,06)	0,01	(0,21)	(0,01)
Podstawowy z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Rozwodniony z działalności kontynuowanej	(0,06)	0,01	(0,21)	(0,01)
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0	0	0	0



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2025 roku

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024 (niebadane)	30 czerwca 2024	31 marca 2024 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	233	2 221	85	118
Wartości niematerialne	10 060	9 999	8 764	7 120
Inwestycje w jednostkach zależnych	89 500	89 500	89 500	89 500
Należności finansowe	738	999	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	0
	100 531	102 719	98 349	96 738
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	8 096	6 640	4 010	2 472
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 855	30 434	29 781	34 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 484	19 442	24 998	22 761
Aktywa obrotowe inne niż aktywa trwałe lub grupy do zbycia klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	56 435	56 516	58 789	60 053
SUMA AKTYWÓW	156 966	159 235	157 138	156 791
KAPITAŁY WŁASNE I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	5 454	5 454	5 454	5 454
Akcje własne	0	0	0	(0)
Pozostałe kapitały	149 931	149 931	149 931	150 861
Zyski / (Straty) zatrzymane	(1 770)	(1 381)	(360)	(978)
Kapitał własny ogółem	153 615	154 004	155 025	155 337
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwy	10	10	9	9
Przychody przyszłych okresów	738	999	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	97	1 135	0	0
	845	2 144	9	9
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 436	1 070	2 034	1 340
Zobowiązania z tytułu leasingu	123	1 073	70	105
Przychody przyszłych okresów	947	944	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	2 506	3 087	2 104	1 445
Zobowiązania razem	3 351	5 231	2 113	1 454
SUMA KAPITAŁÓW WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ	156 966	159 235	157 138	156 791



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 (niebadane)	okres 9 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) brutto	(389)	52	(1 410)	(48)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	430	38	630	114
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(421)	(488)	(1 150)	(1 057)
(Zwiększenie)/zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 453)	(147)	(3 140)	(165)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	340	248	(676)	705
Korekty dotyczące leasingu	3	(0)	4	(11)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26	(36)	77	(16)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(258)	0		0
Zmiana stanu rezerw	(0)	(1)	2 423	(1)
Inne korekty	248	0	(231)	2
Podatek dochodowy zapłacony	(0)	(0)	(0)	(0)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 474)	(334)	(3 473)	(477)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(456)	(1 976)	(4 027)	(5 536)
Wpływy ze sprzedaży instrumentów finansowych zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	12	93	12
Zakup instrumentów finansowych zaklasyfikowany jako działalność inwestycyjna	0	(0)	0	(7 960)
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(456)	(1 964)	(3 934)	(13 484)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(33)	(38)	(107)	(87)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(33)	(38)	(107)	(87)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 963)	(2 336)	(7 514)	(14 048)
Środki pieniężne na początek okresu	19 447	25 097	24 998	36 809
Środki pieniężne na koniec okresu	17 484	22 761	17 484	22 761
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



GRUPA KAPITAŁOWA SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ SKARBIEC HOLDING S.A.
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku
(w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy od dnia 1 lipca 2024 roku do dnia 31 marca 2025 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski Zatrzymane/ (Niepokryte Straty)</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 lipca 2024	5 454	0	149 931	(360)	155 025
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	(1 410)	(1 410)
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>(1 410)</i>	<i>(1 410)</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)	5 454	0	149 931	(1 770)	153 615
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	(48)	(48)
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>(48)</i>	<i>(48)</i>
Podział wyniku z lat ubiegłych	0	0	0	0	0
Inne	(3)	3	0	0	0
Na dzień 31 marca 2024 (niebadane)	5 454	(0)	150 861	(978)	155 337