

VOTUM SA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31.12.2024 ROKU**

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
PODSTAWOWE INFORMACJE	11
1 DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	11
2 SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	11
3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
4 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
5 WPŁYWY ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	12
6 ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ KOREKTA BŁĘDU	13
7 STRUKTURA GRUPY VOTUM ORAZ JEJ ZMIANY	16
DANE SEGMENTOWE	20
1 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	20
2 PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI FINANSOWE	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	25
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	25
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	26
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	27
Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	29
Nota 8. INNE CAŁKOWITE DOCHODY	29
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY	38
Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	40
Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	41
Nota 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	42
Nota 16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	46
Nota 17. WYDATKI NA NABYCIE CESJI WIERZYTELNOŚCI	49
Nota 18. ZAPASY	50
Nota 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	50
Nota 20. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	51
Nota 21. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	51

Nota 22.	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE _____	51
Nota 23.	ZYSKI ZATRZYMANE _____	51
Nota 24.	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH _____	52
Nota 25.	KREDYTY I POŻYCZKI _____	53
Nota 26.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU _____	55
Nota 27.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA _____	56
Nota 28.	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE _____	58
Nota 29.	POZOSTAŁE REZERWY _____	59
Nota 30.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM _____	60
Nota 31.	INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH _____	61
Nota 32.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM _____	65
Nota 33.	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH _____	66
Nota 34.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE _____	66
Nota 35.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH _____	66
Nota 36.	WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ _____	68
Nota 37.	ZATRUDNIENIE _____	68
Nota 38.	SPRAWY SĄDOWE _____	68
Nota 39.	INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA _____	69
Nota 40.	KONFLIKT NA UKRAINIE _____	69
Nota 41.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU _____	69
Nota 42.	OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH _____	70
Nota 43.	ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI _____	71

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	407 386	387 140	94 648	85 492
Koszty działalności operacyjnej	259 013	227 352	60 177	50 206
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	140 997	158 712	32 758	35 048
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	143 337	165 875	33 302	36 630
Zysk (strata) netto	115 436	133 891	26 819	29 567
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	2 562	1 956	595	432
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	112 874	131 935	26 224	29 135
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	9,62	11,16	2,23	2,46

Dane dotyczący skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa	581 095	431 990	135 992	99 354
Zobowiązania	254 140	185 730	59 476	42 716
Kapitał własny	326 955	246 260	76 516	56 637
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	281	276
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	27,25	20,52	6,38	4,72

Dane dotyczące skonsolidowanych przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 105	40 963	25 116	9 045
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 569	-2 852	-3 617	-630
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-44 282	-36 290	-10 288	-8 014
Przepływy pieniężne netto	48 254	1 821	11 211	402

Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

Wyszczególnienie	2024	2023
Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,2730	4,3480
Kurs EUR/PLN dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,3042	4,5284

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowany rachunek zysków lub strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	1	407 386	387 140
Koszty działalności operacyjnej	2	259 013	227 352
Amortyzacja		5 427	3 473
Zużycie materiałów i energii		4 536	3 726
Usługi obce		165 750	163 224
Podatki i opłaty		6 547	4 942
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia		70 221	48 288
Pozostałe		6 532	3 699
Pozostałe przychody operacyjne	3	2 197	9 346
Pozostałe koszty operacyjne	3	9 573	10 422
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		140 997	158 712
Przychody finansowe	4	9 211	10 994
Koszty finansowe	4	6 871	3 798
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	-33
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		143 337	165 875
Podatek dochodowy	5	27 901	31 984
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		115 436	133 891
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	6		
Zysk (strata) netto		115 436	133 891
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	24	2 562	1 956
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		112 874	131 935

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		9,62	11,16
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		0	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7	9,62	11,16
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej		9,62	11,16
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	7	9,62	11,16

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk (strata) netto		115 436	133 891
<i>Składniki nie podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>		0	0
<i>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>		0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0	0
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem		0	0
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody ogółem	8	0	0
Suma całkowitych dochodów		115 436	133 891
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		2 562	1 956
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		112 874	131 935

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Aktywa trwałe		262 898	162 551
Rzeczowe aktywa trwałe	10	38 855	29 982
Wartości niematerialne	11	768	730
Wartość firmy	12	3 519	3 519
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	13	0	684
Pozostałe aktywa finansowe	14	1 275	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5	19 302	18 186
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	406	483
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	198 563	106 229
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	17	210	2 738
Aktywa obrotowe		318 197	269 439
Zapasy	18	1 076	1 319
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	21 840	21 015
Aktywa z tytułu umów z klientami	16	218 885	228 242
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	115	188
Pozostałe aktywa finansowe	14	14 430	4 218
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	17	1 497	2 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	60 354	12 211
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		318 197	269 439
Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
AKTYWA RAZEM		581 095	431 990

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2024	31.12.2023 (przekształcone)
Kapitał własny		326 955	246 260
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		321 828	242 909
Kapitał zakładowy	20	1 200	1 200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	21	5 702	5 702
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe)	22	0	0
Zyski zatrzymane	23	314 926	236 007
<i>w tym wynik finansowy bieżącego okresu</i>		112 874	131 935
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	24	5 127	3 351
Zobowiązania długoterminowe		129 316	99 838
Kredyty i pożyczki	25	5 375	12 529
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	26	8 517	3 819
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	34 368	18 920
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	80 852	64 386
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28	204	184
Pozostałe rezerwy długoterminowe	29	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		124 824	85 892
Kredyty i pożyczki	25	9 131	6 762
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	26	2 952	1 406
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	109 047	77 223
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	5	3 419	200
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	29	275	301
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		124 824	85 892
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Zobowiązania razem		254 140	185 730
PASYWA RAZEM		581 095	431 990

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2024 – 31.12.2024

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	1 200	5 702	0	248 255	255 157	3 351	258 508
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	-12 248	-12 248	0	-12 248
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	0	236 007	242 909	3 351	246 260
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z tyt. zwiększenia/zmniejszenia udziału w jednostkach zależnych nie prowadzących do utraty kontroli	0	0	0	5	5	3	8
Inne zwiększenia (zmniejszenia) kapitału własnego	0	0	0	0	0	0	0
Utrata kontroli w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	4	4
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-33 960	-33 960	-793	-34 753
Zysk netto/dochód całkowity, w tym:	0	0	0	112 874	112 874	2 562	115 436
Zysk netto	0	0	0	112 874	112 874	2 562	115 436
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	78 919	78 919	1 776	80 695
Kapitał własny na koniec okresu	1 200	5 702	0	314 926	321 828	5 127	326 955

Za okres 01.01.2023-31.12.2023

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na początek okresu	1 200	5 702	0	145 618	152 520	1 521	154 041
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	-11 476	-11 476	0	-11 476
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	0	134 142	141 044	1 521	142 565
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) z tyt. zwiększenia/zmniejszenia udziału w jednostkach zależnych nie prowadzących do utraty kontroli	0	0	0	-70	-70	106	36
Inne zwiększenia (zmniejszenia) kapitału własnego	0	0	0	0	0	-84	-84
Utrata kontroli w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-30 000	-30 000	-148	-30 148
Zysk netto/dochód całkowity, w tym:	0	0	0	131 935	131 935	1 956	133 891
Zysk netto	0	0	0	131 935	131 935	1 956	133 891
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym	0	0	0	101 865	101 865	1 830	103 695
Kapitał własny na koniec okresu	1 200	5 702	0	236 007	242 909	3 351	246 260

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		143 337	165 875
Korekty razem		-25 978	-118 265
Amortyzacja		5 427	3 473
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		111	-15
Przychody z tytułu odsetek		-950	-547
Koszty z tytułu odsetek		2 041	2 213
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		333	-677
Wycena inwestycji metodą praw własności		0	33
Odpisy wartości firmy		0	0
Zmiana stanu rezerw		-6	-783
Zmiana stanu zapasów		243	-215
Zmiana stanu należności		-749	-4 245
Zmiana stanu aktywa z tytułu umów z klientami		-82 977	-149 383
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		47 272	37 151
Zmiana stanu pozostałych aktywów		3 277	-5 270
Inne korekty działalności operacyjnej		0	0
Gotówka z działalności operacyjnej		117 359	47 610
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-9 254	-6 647
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		108 105	40 963
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych		124	446
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		607	978
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		445	848
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym		1 002	8 665
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-6 155	-2 354
Nabycie wartości niematerialnych		-155	-306
Inne środki pieniężne zapłacone w celu nabycia instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	0
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		0	0
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna		-20	-65
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane podmiotom powiązanym		-11 400	-11 050
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne		-17	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-15 569	-2 852
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji)		0	0
Wpływy z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli		4	1
Płatności z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli		0	-1
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		2 909	9 998
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-34 753	-30 148
Spłaty kredytów i pożyczek		-7 858	-12 155
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-2 383	-1 973
Odsetki zapłacone		-2 205	-2 021
Inne wpływy finansowe		4	9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-44 282	-36 290
Przepływy pieniężne netto razem, bez zmian z tyt. różnic kursowych		48 254	1 821
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-111	15
Przepływy pieniężne netto razem	42	48 143	1 836
Środki pieniężne na początek okresu		12 211	10 376
Środki pieniężne na koniec okresu		60 354	12 211
o ograniczonej możliwości dysponowania		35	45

PODSTAWOWE INFORMACJE

1 DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

Nazwa	VOTUM S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław, ul. Wyścigowa 56i
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Pomoc poszkodowanym w wypadkach komunikacyjnych w pozyskaniu odszkodowań od firm ubezpieczeniowych
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy, Sąd Rejonowy VI Wydział Gospodarczy, nr 0000243252
Numer statystyczny REGON:	020136043

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: VOTUM S.A.

Zmiany w nazwie: Brak zmian

Siedziba: Wrocław, Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj rejestracji: Polska

Adres biura: Wrocław, ul. Wyścigowa 56i

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Polska

Podstawowy przedmiot działalności: Pomoc poszkodowanym w wypadkach komunikacyjnych w pozyskaniu odszkodowań od firm ubezpieczeniowych

Nazwa jednostki dominującej: VOTUM S.A.

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: DSA FG S.A.

2 SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Bartłomiej Krupa	-	Prezes Zarządu,
Kacper Jankowski	-	Wiceprezes Zarządu,
Marta Wan	-	Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

Andrzej Dadełło	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Łebek	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jerzy Krawczyk	-	Członek Rady Nadzorczej,
Marek Stokłosa	-	Członek Rady Nadzorczej,
Marek Wierzba	-	Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Wilczyńska	-	Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

3 PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (MSSF UE). Zastosowane przez Grupę zasady rachunkowości opierają się na standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2024 roku lub okresów wcześniejszych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny także z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, Zarząd jednostki dominującej dokonał analizy dotychczasowych ryzyk, w tym w szczególności dokonał oceny wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Grupy (nota 40).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek zależnych jest nieoznaczony.

4 WALUTA FUNKcjONALNA I WALUTA PREZENTACJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w tysiącach PLN (tys. PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 tys. PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Kwoty zaokrąglane są do pełnego tysiąca złotych polskich (PLN) bez znaku przecinka. Zaokrąglenia stosowane są w ten sposób, że liczby po przecinku posiadające kwotę większą niż 500 zł zaokrąglane są w górę, a kwoty po przecinku poniżej 500 zł zaokrąglane są w dół.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

5 WPŁWY ZMIAN STANDARDÓW MSSF NA SKONSOLIDOWANE SPRAWODANIE FINANSOWE

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2024, Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską (UE), które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
 - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
 - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
 - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.

zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF/MSR zatwierdzone przez Unię Europejską które obowiązują Grupę dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 roku:

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Umowy na energię elektryczną uzależnione od natury”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską

Zarząd Jednostki dominującej jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

6 ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ KOREKTA BŁĘDU

Prezentacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów odrębnie rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z innych całkowitych dochodów.

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów prezentowane jest w wariantcie porównawczym (rodzajowym), natomiast skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Jednostka dominująca przypisuje zysk lub stratę i każdy składnik innych całkowitych dochodów, do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących. Jednostka przypisuje również łączne całkowite dochody, do właścicieli jednostki dominującej oraz do udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez jednostkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Pozostałe zasady rachunkowości

Wybrane istotne zasady rachunkowości dotyczące aktywów, pasywów oraz przychodów i kosztów zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany w prezentacji

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa zmieniła prezentację w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych przepływów najistotniejszej pozycji aktywów tj. aktywów z tytułu umów z klientami. Od 2024 roku zmiana stanu tej pozycji prezentowana jest odrębnie w przepływach z działalności operacyjnej, a nie łącznie w ramach „Zmiany stanu pozostałych aktywów”. W punkcie poniżej zaprezentowane zostały wprowadzone korekty do danych porównawczych.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.12.2023 (opublikowane)	Korekty	01.01.2023- 31.12.2023 (przekształcone)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	165 875	-	165 875
Korekty razem	-118 265	-	-118 265
Amortyzacja	3 473	-	3 473
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-15	-	-15
Przychody z tytułu odsetek	-547	-	-547
Koszty z tytułu odsetek	2 213	-	2 213
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-677	-	-677
Wycena inwestycji metodą praw własności	33	-	33
Zmiana stanu rezerw	-783	-	-783
Zmiana stanu zapasów	-215	-	-215
Zmiana stanu należności	-4 245	-	-4 245
Zmiana stanu aktywa z tytułu umów z klientami	-	-149 383	-149 383
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 151	-	37 151
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-154 653	149 383	-5 270
Gotówka z działalności operacyjnej	47 610	-	47 610
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-6 647	-	-6 647
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 963	-	40 963

Korekty dotyczące nie miały charakteru pieniężnego i dotyczyły wyłącznie przepływów z działalności operacyjnej.

Korekta błędów

W 2019 roku Grupa objęła kontrolę nad DSA Investment S.A., podmiotem znajdującym się pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego DSA Finance Group S.A. i rozpoznała wartość firmy w kwocie 12 248 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej kierując się zapisami MSSF 3 Połączenia jednostek par. 2 pkt 3 zdecydował o korekcie rozliczenia połączenia i prezentowaną w okresach wcześniejszych wartość firmy w kwocie 12 248 tys. PLN rozliczyć z zyskami zatrzymanymi lat ubiegłych.

Stosowne korekty zostały ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 i 2023 roku oraz w zestawieniu zmian w kapitale własnym za rok 2023 i 2024.

Poniżej zaprezentowano wpływ korekty na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 1 stycznia 2023 roku.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	31.12.2023 (opublikowane)	Korekta	31.12.2023 (przekształcone)
Aktywa trwałe, w tym	174 799	- 12 248	162 551
Wartość firmy	15 767	-12 248	3 519
Aktywa obrotowe	269 439	-	269 439
AKTYWA RAZEM	444 238	- 12 248	431 990

Wyszczególnienie	31.12.2023 (opublikowane)	Korekta	31.12.2023 (przekształcone)
Kapitał własny, w tym	258 508	- 12 248	246 260
Zyski zatrzymane	248 255	-12 248	236 007
Zobowiązania długoterminowe	99 838	-	99 838
Zobowiązania krótkoterminowe	85 892	-	85 892
Zobowiązania razem	185 730	-	185 730
PASYWA RAZEM	444 238	- 12 248	431 990

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2023 roku

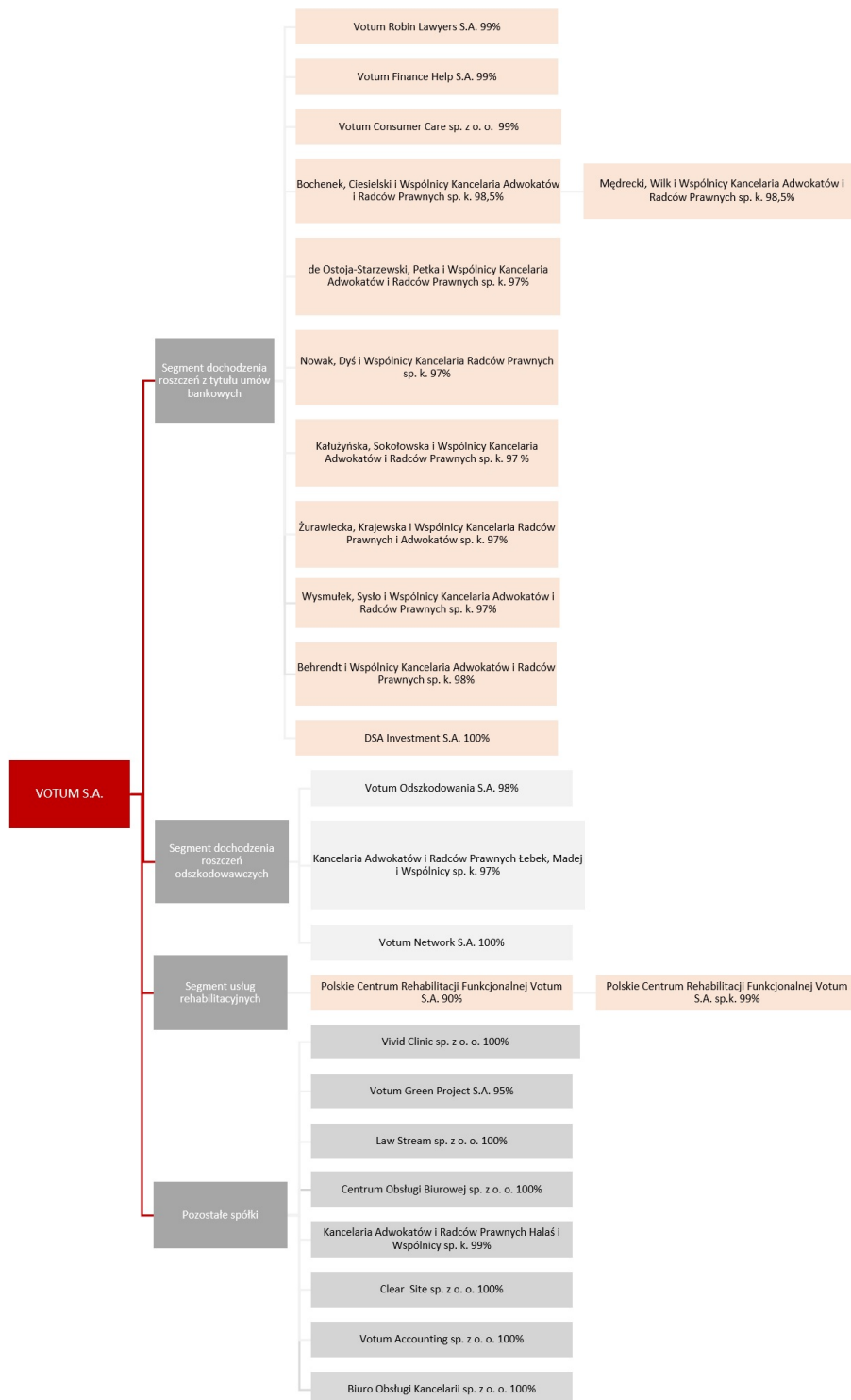
Wyszczególnienie	01.01.2023 (opublikowane)	Korekta	01.01.2023 (przekształcone)
Aktywa trwałe, w tym	86 958	- 12 248	74 710
Wartość firmy	15 806	-12 248	3 558
Aktywa obrotowe	188 764	-	188 764
AKTYWA RAZEM	275 722	- 12 248	263 474

Wyszczególnienie	01.01.2023 (opublikowane)	Korekta	01.01.2023 (przekształcone)
Kapitał własny, w tym	154 812	- 12 248	142 564
Zyski zatrzymane	146 389	-12 248	134 141
Zobowiązania długoterminowe	49 460	-	49 460
Zobowiązania krótkoterminowe	71 450	-	71 450
Zobowiązania razem	120 910	-	120 910
PASYWA RAZEM	275 722	- 12 248	263 474

7 STRUKTURA GRUPY VOTUM ORAZ JEJ ZMIANY

Struktura Grupy

Na dzień 31 grudnia 2024 r. w skład Grupy Kapitałowej Votum wchodziło 26 spółek tj. jednostka dominująca Votum S.A. oraz 25 spółki zależne. Struktura Grupy Kapitałowej Votum na dzień 31 grudnia 2024 r. według segmentów działalności przedstawiała się następująco:



W grafie wykazano procentowy udział (bezpośredni i pośredni) jednostki dominującej w spółce konsolidowanej. Wszystkie spółki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Zmiany w strukturze Grupy w 2024 roku

Rodzaj zdarzenia	Data zdarzenia	Liczba nabytych/zbytych akcji/udziałów	Udział w liczbie głosów przed zdarzeniem	Udział w liczbie głosów po zdarzeniu
Sprzedaż akcji/udziałów – utrata kontroli				
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k.	31.01.2024	-	98%	0%
Zmiana zaangażowania bez utraty kontroli				
De Ostoja- Starzewski, Petka i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	11.04.2024	-	98%	97%
Nowak, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k.	11.04.2024	-	98%	97%
Wysmułek, Sysło i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	11.04.2024	-	98%	97%
Kałużyńska, Sokołowska i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	31.07.2024	-	98%	97%
Założenie nowych spółek, nad którymi Grupa ma kontrolę				
Wysmułek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	24.01.2024	-	0%	98%
Behrendt i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	11.04.2024	-	0%	98%

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy VOTUM zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach.

Rozliczenie transakcji

Poniżej przedstawiono najistotniejsze informacje dotyczące zmian w Grupie w 2024 roku.

Zawiązanie spółki komandytowej

W dniu 24 stycznia 2024 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę komandytową pod firmą Wysmułek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp.k. Suma komandytowa wynosi 48 tys. PLN. Komandytariuszem spółki jest Emitent. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Sprzedaż ogółu praw i obowiązków w spółce Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k.

W dniu 31 stycznia 2024 r. Emitent sprzedał ogół praw i obowiązków przysługujących mu w spółce pod firmą Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k. osobie prawnej. W wyniku transakcji jednostka dominująca nie posiada ogółu praw i obowiązków w spółce pod firmą Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp.k. Na skutek zmiany Grupa osiągnęła zysk na poziomie 237 tys. PLN. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmiana nazwy firmy spółki Votum Green Project I sp. z o .o.

W dniu 14 marca 2024 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Votum Green Project I sp. z o. o. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany firmy, pod którą będzie prowadzona spółka, na Vivid Clinic sp. z o. o. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zawiązanie spółki komandytowej

W dniu 11 kwietnia 2024 r. został zawarty akt notarialny zawiązujący spółkę komandytową pod firmą Behrendt i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. Suma komandytowa wynosi 48 tys. PLN. Komandytariuszem spółki jest Emitent. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmniejszenie zaangażowania w de Ostoja- Starzewski, Petka i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. (dawniej: de Ostoja- Starzewski i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.)

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Wspólnicy spółki pod firmą de Ostoja- Starzewski i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k., podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy komplementariusz, zmianie uległa firma, pod którą będzie prowadzona spółka na de Ostoja-Starzewski, Petka i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. W wyniku transakcji jednostka dominująca posiada 97% udziału w prawach głosu. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmniejszenie zaangażowania w Nowak, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. (dawniej: Nowak i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k.)

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Wspólnicy spółki pod firmą Nowak i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k., podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy komplementariusz. Zmianie uległa firma, pod którą będzie prowadzona spółka, na Nowak, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. W wyniku transakcji jednostka dominująca posiada 97% udziału w prawach głosu. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmniejszenie zaangażowania w Wysmulek, Sysło i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. (dawniej: Wysmulek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.)

W dniu 11 kwietnia 2024 r. Wspólnicy spółki pod firmą Wysmulek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k., podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy komplementariusz. Zmianie uległa firma, pod którą będzie prowadzona spółka, na Wysmulek, Sysło i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. W wyniku transakcji jednostka dominująca posiada 97% udziału w prawach głosu. Zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmniejszenie zaangażowania w Kałużyńska i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.

W dniu 31 lipca 2024 r. Wspólnicy spółki pod firmą Kałużyńska i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k., podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy komplementariusz. Zmianie uległa firma, pod którą będzie prowadzona spółka, na Kałużyńska, Sokołowska i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. W wyniku transakcji jednostka dominująca posiada 97% udziału w prawach głosu. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zmiana nazwy spółki pod firmą Expert Go sp. z o. o

W dniu 7 października 2024 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Expert Go sp. z o. o. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki poprzez zmianę nazwy, pod którą będzie prowadzona spółka, na Biuro Obsługi Kancelarii sp. z o. o. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Wpływ środków pieniężnych z tytułu utraty kontroli nad Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k

Wyszczególnienie	Wartość
Należna zapłata	50
- w tym otrzymana zapłata w gotówce	50
Wartość bilansowa sprzedanych aktywów netto	-190
Wartość firmy na dzień zbycia	0
Udziały niekontrolujące na dzień nabycia	-4
Zysk ze sprzedaży przed opodatkowaniem i reklasyfikacją kapitału z przeliczenia pozycji w walutach obcych	237
Reklasyfikacja kapitału z przeliczenia pozycji w walutach obcych	0
Podatek dochodowy od zysku ze sprzedaży	0
Zysk ze sprzedaży po opodatkowaniu	237

Poniżej zaprezentowane dane dotyczące aktywów i zobowiązań na dzień utraty kontroli nad Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k

Wyszczególnienie	Wartość
Środki pieniężne	48
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	174
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i inne zobowiązania finansowe	306
Razem aktywa netto	190

Zmiany w strukturze Grupy po dniu bilansowym

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2024 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Grupy w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku:

- w dniu 21 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Vivid Clinic sp. z o. o. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany firmy, pod którą będzie prowadzona spółka, na Velissi Beauty Clinic sp. z o. o. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS,
- W dniu 21 stycznia 2025 r. Emitent nabył od osoby fizycznej 20 udziałów w spółce pod firmą: Votum Consumer Care sp. z o. o., Emitent posiada 100% udziałów w spółce. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

- W dniu 5 lutego 2025 r. Wspólnicy spółki pod firmą Nowak, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k., podjęli uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki w ten sposób, że ze spółki wystąpił komplementariusz, a w jego miejsce wstąpił nowy komplementariusz. Zmianie uległa firma, pod którą będzie prowadzona spółka, na Jakubowska, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.
- W dniu 25 lutego 2025 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 20 udziałów w spółce pod firmą: Votum Consumer Care sp. z o. o. Emitent posiada 99% udziałów w spółce. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

DANE SEGMENTOWE

1 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Wybrane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady zaprezentowane w zasadach (polityki) rachunkowości, które szczegółowo zaprezentowano jako element poszczególnych not objaśniających. Grupa ocenia wyniki działalności segmentu przede wszystkim na poziomie wyniku na sprzedaży, a uzupełniająco na poziomie wyniku przed opodatkowaniem oraz wyniku netto. Grupa rozlicza sprzedaż i transfery między segmentami jak gdyby były dokonywane ze stronami trzecimi, tj. w oparciu o bieżące ceny rynkowe.

Decydującym czynnikiem, który określa podział segmentów sprawozdawczych, jest charakter przychodu, jaki osiąga Grupa Kapitałowa. Podstawą do wyceny segmentów są jednostkowe dane finansowe spółek, które prowadzą jednorodne usługi ściśle powiązane z wyodrębnionymi segmentami.

Prezentowane segmenty operacyjne podzielone są zgodnie z rodzajem sprzedaży usług w Grupie Kapitałowej. Zostały one podzielone w następujący sposób:

- **Segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych (roszczenia bankowe)** – usługi związane z dochodzeniem roszczeń na rzecz konsumentów wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klauzule abuzywne) oraz innych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Świadczenia dochodzone w ramach tego segmentu wypłacane są przez banki, z którymi konsumenci zawarli umowy kredytu waloryzowanego lub indeksowanego do waluty obcej bądź umowy pożyczki hipotecznej powiązanej z kursem waluty obcej lub innego kredytu, którego niezgodność z prawem uzasadnia roszczenia konsumenta.
- **Segment dochodzenia roszczeń odszkodowawczych** usługi związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód osobowych oraz usługi związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód w pojazdach. Obejmuje on dochodzenie roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których podmiot poszkodowany doznał szkody majątkowej lub niemajątkowej w postaci obrażeń ciała bądź utraty osoby najbliższej oraz dochodzenie roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których doszło do szkody majątkowej w pojeździe.
- **Segment usług rehabilitacyjnych** – usługi związane z rehabilitacją, w tym osób najczęściej poszkodowanych w wypadkach, w stanie wegetatywnym, po amputacjach i z poważnymi obrażeniami. Rehabilitacja odbywa się w trybie ambulatoryjnym lub stacjonarnym (w tym z udziałem opiekuna osoby niepełnosprawnej).
- **Segment usługi pozostałe** usługi świadczone przez spółki w grupie kapitałowej nieprzypisane do wyżej wymienionych obszarów, w tym m. in. usługi marketingowe oraz najmu i inne usługi wspierające działalność podstawową.

W punkcie 7 niniejszego sprawozdania zaprezentowano schemat Grupy według segmentów działalności.

Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie nastąpiły różnice w podstawie wyceny zysku lub straty w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa w 2024 roku utraciła kontrolę nad Kancelarią Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k, a w 2023 roku nad spółką Ekosynergia sp. z o.o. (segment pozostałe). W wyniku finansowym segmentu zostały ujęte dane finansowe spółek do dnia utraty kontroli.

2 PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIKI FINANSOWE

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2024-31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Sprawy odszkodowawcze	Rehabilitacja	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu, w tym:	475 672	49 963	32 123	26 200	-176 572	407 386
Sprzedaż między segmentami	136 002	16 239	183	24 149	-176 572	0
Sprzedaż na zewnątrz	339 671	33 724	31 940	2 051	0	407 386
Koszty segmentu	321 030	43 932	28 502	42 122	-176 572	259 013
Zysk (strata) segmentu na sprzedaży	154 643	6 031	3 621	-15 922	0	148 372
Pozostałe przychody operacyjne	373	513	19	1 292	0	2 197
Pozostałe koszty operacyjne	7 834	755	13	971	0	9 573
Zysk (strata) segmentu na działalności operacyjnej	147 181	5 789	3 628	-15 602	0	140 997
Przychody finansowe	7 670	298	113	3 250	-2 119	9 211
Koszty finansowe	5 071	551	22	3 346	-2 119	6 872
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	149 781	5 535	3 718	-15 697	0	143 337
Podatek dochodowy	26 059	1 352	695	-204	0	27 901
Zysk (strata) netto	123 722	4 184	3 023	-15 493	0	115 436
Aktywa ogółem	625 155	76 766	4 876	34 706	-160 409	581 095
Aktywa segmentu	625 155	76 766	4 876	34 706	-160 409	581 095
Pasywa ogółem	625 155	76 766	4 876	34 706	-160 409	581 095
Zobowiązania segmentu	271 710	37 226	1 684	23 617	-80 096	254 141
Kapitały własne	353 445	39 540	3 192	11 102	-80 324	326 955
Nakłady inwestycyjne	2 432	8	739	3 130	0	6 310
rzeczowe aktywa trwałe	2 428	8	589	3 130	0	6 155
wartości niematerialne	4	0	150	0	0	155
Amortyzacja	3 470	913	274	770	0	5 427

Segmenty osiągają przychody ze sprzedaży, prowadzą działalność oraz mają zlokalizowane swoje aktywa na terenie Polski.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2023-31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Sprawy odszkodowawcze	Rehabilitacja	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
Przychody segmentu, w tym:	375 372	59 108	35 551	25 334	-108 225	387 140
Sprzedaż między segmentami	73 340	11 575	70	23 240	-108 225	0
Sprzedaż na zewnątrz	302 032	47 533	35 481	2 094	0	387 140
Koszty segmentu	221 031	52 437	30 895	31 214	-108 225	227 351
Zysk (strata) segmentu na sprzedaży	154 341	6 671	4 656	-5 880	1	159 789
Pozostałe przychody operacyjne	7 848	178	6	1 407	-92	9 346
Pozostałe koszty operacyjne	9 543	440	53	389	-2	10 422
Zysk (strata) segmentu na działalności operacyjnej	152 645	6 409	4 609	-4 862	-89	158 712
Przychody finansowe	11 300	689	131	1 306	-2 432	10 994
Koszty finansowe	2 767	1 337	13	2 102	-2 421	3 798
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	161 178	5 761	4 728	-5 657	-100	165 908
Podatek dochodowy	29 551	1 521	901	11	0	31 984
Zysk (strata) netto	131 626	4 239	3 827	-5 668	-100	133 924
Aktywa ogółem	398 900	62 593	6 599	45 402	-81 504	431 990
Aktywa segmentu	398 900	62 593	6 599	45 402	-81 504	431 990
Pasywa ogółem	398 900	62 593	6 599	45 402	-81 504	431 990
Zobowiązania segmentu	176 398	35 733	2 672	24 498	-53 572	185 730
Kapitały własne	222 502	26 859	3 927	20 904	-27 932	246 260
Nakłady inwestycyjne	2 047	79	466	69	0	2 660
rzeczowe aktywa trwałe	1 907	79	300	69	0	2 354
wartości niematerialne	140	0	166	0	0	306
Amortyzacja	2 065	586	213	608	0	3 473

Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Sprawy odszkodowawcze	Rehabilitacja	Pozostałe	Razem
Przychody segmentu z tytułu umów z klientami za rok bieżący	89 305	-482	0	0	88 823
Przychody segmentu z tytułu umów z klientami za rok poprzedni	153 085	763	0	0	153 848

NOTY OBJAŚNIĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wybrane zasady rachunkowości

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Przychody wynikające z uzgodnionego z klientem poziomu honorarium należnego z tytułu uzyskania na jego rzecz odszkodowania od ubezpieczyciela mogą być pomniejszone o kwoty honorarium należnego kancelarii reprezentującej klienta przed sądem.

Grupa aktywuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy pod warunkiem, że spodziewa się, że te koszty odzyska w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty, które według przewidywań Grupa nie zostaną odzyskane oraz koszty, których odzyskanie przewiduje się w przeciągu roku od momentu ich poniesienia, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z działalnością nabywania cesji wierzytelności dotyczącej szkód w pojazdach, wydatki dotyczące nabycia wierzytelności, wykonania opinii eksperckich oraz kosztów postępowania sądowego są aktywowane do czasu uzyskania korzyści ekonomicznych. Aktywo jest okresowo poddawane ocenie utraty wartości poprzez analizę skuteczności poniesionych nakładów. Aktywowane koszty obciążają wynik finansowy po wpływie należnego roszczenia z tyt. cesji. Uzyskany przychód i koszty poniesione na nabycie cesji są prezentowane w rachunku zysków i strat odrębnie, w pozycjach przychodów ze sprzedaży i kosztów usług obcych.

Szacunki i profesjonalny osąd

Przychody ze sprzedaży usług odszkodowawczych ujmowane są w dacie decyzji określającej wysokość przyznanego odszkodowania lub wyroku pierwszej instancji. Wyrok ten uprawdopodobnia wysokość świadczenia od podmiotu zobowiązanego i tym samym daje podstawę do oszacowania honorarium. Grupa rozpoznaje przychód z nieprawomocnych wyroków pierwszej instancji w wysokości stanowiącej określony % od wartości przedmiotu sporu.

W sprawach o dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych Grupa przyjęła mieszany model płatności oparty na wynagrodzeniu wstępnym i wynagrodzeniu procentowym (*success fee*).

W sprawach o dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych zobowiązanie do wykonania świadczenia wobec klienta zostaje spełnione:

- w dacie uznania przez sąd bezskuteczności kwestionowanych klauzul umownych i doprowadzenia do usunięcia z umowy mechanizmu przeliczającego kredyt według kursu franka szwajcarskiego z jednoczesnym pozostawieniem pozostałych warunków umownych w mocy,
- w dacie uznania przez sąd nieważności umowy kredytowej,
- w dacie zawarcia ugody przewidującego zgodnie z wolą klienta rozliczenie zobowiązań banku w sposób inny, niż powyżej.

Wprowadzając ujawnienia zgodnie z MSSF 15, Emitent bazuje na metodach pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania wobec klienta. Mając na uwadze, że wynagrodzenie za świadczoną usługę jest częściowo naliczane w modelu *success fee*, pierwszym możliwym momentem ustalenia tej części szacowanego wynagrodzenia jest doręczenie wyroku sądu pierwszej instancji. Wyrok ten uprawdopodobnia treść ostatecznego rozstrzygnięcia oraz wysokość świadczenia od podmiotu zobowiązanego i tym samym daje podstawę do oszacowania honorarium. Grupa rozpoznaje przychód z nieprawomocnych wyroków pierwszej instancji w wysokości stanowiącej określony % wartości przedmiotu sporu lub określony % kwoty kredytu oddanej do dyspozycji, skorygowanej o wartość niezrealizowanych wyroków drugiej instancji.

W sprawach o dochodzenie roszczeń bankowych skuteczność w prowadzonych sprawach przed sądem I instancji wynosi 97% oraz 98% w zakresie wyroków prawomocnych, tj. wydanych przez sądy II instancji. Bazując na przedstawionych wskaźnikach do szacunku przychodów MSSF 15 przyjęto skuteczność na poziomie 98%.

Model wynagrodzenia w sprawach o dochodzenie roszczeń z umów bankowych oraz sprawach segmentu szkód osobowych oparty o *success fee* eliminuje ryzyko związane z koniecznością zwrotu wynagrodzenia. Element zwrotu wynagrodzenia dotyczy wyłącznie wynagrodzenia z opłat wstępnych w sytuacji wypowiedzenia umowy przez Grupę.

Model przypisania ceny transakcyjnej do zobowiązania do wykonania świadczenia w segmencie o dochodzenie roszczeń do spraw bankowych przedstawia się następująco:

- Opłata wstępna – rozpoznawana jest jednorazowo, ze względu na krótki okres przeprowadzonych czynności, który zamyka się w ciągu 1 miesiąca. W ramach tego wynagrodzenia wyodrębnia się następujące etapy:
 - Analiza merytoryczna dokumentacji – 70% nakładów prac.
 - Analiza roszczeń Klienta – 20% nakładów prac.
 - Przeprowadzenie postępowania przedsądowego - 9% nakładów prac.
 - Przygotowanie dokumentacji do postępowania pojednawczego, sądowego oraz egzekucyjnego - 1% nakładów prac.

- Wynagrodzenie procentowe (*success fee*)
 - W odniesieniu do wynagrodzenia z *success fee* Grupa rozpoznaje przychód z nieprawomocnych wyroków pierwszej instancji w wysokości wynikającej z warunków umowy z klientem, skorygowanego o wartość niezrealizowanych wyroków drugiej instancji. Wartość wynagrodzenia przysługującego Grupie jest uzależniona od skutku jaki wywoływał wyrok:
 - W przypadku uznania przez sąd bezskuteczności kwestionowanych klauzul umownych i doprowadzenia do usunięcia z umowy mechanizmu przeliczającego kredyt według kursu franka szwajcarskiego z jednoczesnym pozostawieniem pozostałych warunków umownych w mocy, wynagrodzenie będzie stanowiło określony w umowie % od wartości tzw. nadpłaconych rat.
 - W przypadku uznania przez sąd nieważności umowy kredytowej, wynagrodzenie Grupy zgodnie z treścią zawartych umów będzie stanowiło określony % od kwoty uruchomionego/ oddanego do dyspozycji kredytu. W takim przypadku wartość zasądzonych przez sąd kwot nie wpływa na wysokość wynagrodzenia Grupy, gdyż do jego ustalenia przyjęte inne parametry, znane klientowi w chwili zawierania umowy z Grupą.

Szacując aktywa z tytułu umów bankowych w oparciu o wydane wyroki I instancji Grupa jednocześnie szacuje rezerwy na wynagrodzenia związane z pozyskaniem spraw, a z racji nieistotności kosztów postępowania ponoszonych po wyrokach I instancji Zarząd szacuje takie zobowiązanie kontraktowe na wartość 0 PLN.

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż usług	407 386	387 140
Razem	407 386	387 140

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Polska	407 326	387 128
Kraje UE poza Polską	60	12
Razem	407 386	387 140

Grupa osiąga przychody przede wszystkim na terenie Polski, przychody ze sprzedaży poza Polską w latach 2023-2024 były nieistotne.

Przychody ze sprzedaży wg rodzajów

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży umowy bankowe	339 671	302 032
Przychody ze sprzedaży sprawy odszkodowawcze	30 859	39 060
Przychody usługi rehabilitacji	31 940	35 481
Przychody cesje wierzytelności	2 866	8 473
Przychody pozostałe	2 051	2 094
Razem	407 386	387 140

Wynik na instrumencie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Przychody	2 866	8 473
Koszty	2 947	6 700
Zysk/Strata	-81	1 773

Szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży wg segmentów działalności zaprezentowano w ramach informacji dotyczących danych segmentowych.

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wybrane zasady rachunkowości

Koszty działalności operacyjnej są to koszty normalnej działalności operacyjnej związanej pośrednio lub bezpośrednio z przychodami z działalności operacyjnej. Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według rodzaju.

Struktura kosztów działalności operacyjnej w latach 2023-2024 przedstawiała się następująco

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Usługi obce	165 750	163 224
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	70 221	48 288
Podatki i opłaty	6 547	4 942
Amortyzacja	5 427	3 473
Zużycie materiałów i energii	4 536	3 726
Pozostałe	6 532	3 699
Razem	259 013	227 352

Najistotniejszą pozycją kosztową działalności operacyjnej w prezentowanych okresach były usługi obce, które w bieżącym okresie sprawozdawczym stanowiły 64% kosztów działalności operacyjnej. Złożyły się na nie przede wszystkim koszty pozyskania oraz obsługi spraw w segmencie umów o dochodzenie roszczeń z umów bankowych. Drugą, co do istotności pozycją kosztową działalności operacyjnej w 2024 roku były koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi, które stanowiły 27% kosztów ogółem. Ich udział w kosztach działalności operacyjnej wzrósł o 6 pp. Znaczący wzrost kosztów w tym obszarze jest zdarzeniem jednorazowym, wynikającym z nałożenia się na makroekonomiczne tendencje inflacyjne czynników wewnętrznych, wynikających ze strategicznych założeń dywersyfikacji geograficznej i produktowej Grupy Kapitałowej VOTUM. W 2024 roku zainicjowało swoją działalność 6 nowych kancelarii, dzięki czemu powstają kolejne przewagi konkurencyjne Grupy VOTUM, wynikające z połączenia efektu skali i głębokiej specjalizacji z dostępnością bezpośredniego kontaktów Klientów.

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Wybrane zasady rachunkowości

Do pozostałych przychodów operacyjnych kwalifikowane są przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, odpisane zobowiązania przedawnione, umorzone, nieściągalne należności, jak również otrzymane odszkodowania, kary, darowizny itp.

Poniższa tabela przedstawia pozostałe przychody operacyjne w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu umów z klientami	725	8 061
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	237	0
Rozwiązanie rezerw	123	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	107	30
Spisane przedawnione zobowiązania	81	206
Zwrot opłat sądowych	38	56
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	50	87
Zysk ze zbycia majątku trwałego	57	701
Dotacje rządowe	2	0
Pozostałe	778	204
Razem	2 197	9 346

Na pozostałe koszty operacyjne w latach 2024 i 2023 składały się następujące tytuły

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu umów z klientami	359	7 389
Należności nieściągalne i umorzone	540	264
Odpis aktualizujący należności	174	294
Odpis aktualizujący na cesję	625	26
Odszkodowania z tyt. nienależytego wykonania umowy, kary	461	86
Darowizny	351	99
Naprawy środków trwałych z OC	4	3
Strata ze zbycia majątku trwałego	4	151
Korekta szacunków przychody z umów z klientami	6 815	0
Pozostałe	240	2 110
Razem	9 573	10 422

W 2024 roku Grupa poniosła stratę na pozostałej działalności w wysokości 7 375 tys. PLN, która była skutkiem przede wszystkim ujęcia zmiany wynagrodzenia ujętego w aktywie z tyt. MSSF 15 związanej z zastosowaniem poniższej polityki. Łączny skutek zmiany wyniósł 6 815 tys. PLN.

Zarząd jednostki dominującej postanowił, że w sprawach klientów (konsumentów), którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego, w sprawie których złożono ofertę dostosowania wynagrodzenia wynikającego z umowy do nowych warunków cenowych w ramach ujednolicenia oferty Grupy, w przypadku gdy klient nie zawarł aneksu potwierdzającego zmianę warunków wynagrodzenia, Grupa dokona zmiany takiego wynagrodzenia na podstawie jednostronnego oświadczenia woli.

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Wybrane zasady rachunkowości

Za przychody finansowe uznaje się przychody z działalności finansowej takie jak odsetki, przychody ze sprzedaży finansowych aktywów, i dodatnie różnice kursowe.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności odsetki, prowizje od pożyczek, kredytów i leasingów oraz odpisy aktualizujące od aktywów finansowych.

Na przychody finansowe w latach 2023-2024 składały się następujące pozycje

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Odwrócenie dyskonta z tytułu umów z klientami	7 828	10 066
Przychody z tytułu odsetek	1 049	858
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	29	30
Pozostałe	305	40
Razem	9 211	10 994

Na koszty finansowe w latach 2023-2024 złożyły się przede wszystkim poniższe tytuły

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Koszty z tytułu odsetek od kredytów, pożyczek oraz leasingów	2 629	2 170
Odsetki z tytułu dyskonta zobowiązań prowizyjnych	2 513	1 184
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	674	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	526	276
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	0	1
Aktualizacja wartości inwestycji	0	4
Pozostałe	529	163
Razem	6 871	3 798

W 2024 roku Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej w kwocie 2 339 tys. PLN, który był efektem głównie odwrócenia dyskonta dotyczącego aktywów z tytułu umów z klientami w kwocie 7 828 tys. PLN.

W ramach kosztów finansowych Grupa wykazała m.in. w 2024 roku stratę na sprzedaży jednostki stowarzyszonej Votum Energy S.A. w kwocie 674 tys. PLN.

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Wybrane zasady rachunkowości

Podatek wykazywany w sprawozdaniu uwzględnia podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżący podatek dochodowy ustalany jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych kraju siedziby poszczególnych spółek Grupy.

Podatek odroczony ustalany jest zgodnie z przepisami podatkowymi uwzględniającymi obowiązujące stawki podatkowe dla operacji, które są już zrealizowane, bądź mają się zrealizować w najbliższej przyszłości a które będą miały wpływ na bieżący podatek dochodowy w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Grupa Kapitałowa nie kompensuje aktywów z rezerwami na podatek odroczony w poszczególnych spółkach.

Szacunki i profesjonalny osąd

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Na podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat w latach 2023-2024 składały się następujące pozycje

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Bieżący podatek dochodowy	12 547	6 337
Dotyczący roku obrotowego	12 547	6 337
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	15 354	25 646
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	15 354	25 646
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	27 901	31 984

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

W latach 2023-2024 nie wystąpił podatek dochodowy bieżący/odroczony odnoszony bezpośrednio na kapitał własny.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz stawką 9% w niektórych spółkach zależnych.

Spółki, których dochody opodatkowane 19% stawką to VOTUM S.A, Votum Robin Lawyers S.A, Kancelaria Bochenek, Ciesielski i Wspólnicy Sp.k, Votum Finance Help S.A., Kancelaria Mędracki, Wilk i Wspólnicy Sp.k, Votum Odszkodowania S.A., Kancelaria Łebek, Madej i Wspólnicy Sp.k, Votum Network S.A., PCRf Sp.k., DSA Investment S.A.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie efektywnej stawki podatku

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk przed opodatkowaniem	143 337	165 875
Podatek wg ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	27 234	31 516
Pozycje korygujące podatek dochodowy		
Korekty dotyczące rozliczenia bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-31 886	-5 597
Korekty dotyczące odroczonego podatku z lat ubiegłych	373	0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	12 633	53 887
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-47 133	-156 507
Pozostałe korekty	-18 918	2 422
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej		
Podatek dochodowy (obciążenie)	12 547	6 337
Efektywna stawka	9%	4%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym oraz stawką 9% w niektórych spółkach zależnych.

Poniższa tabela przedstawia tytuły, dla których utworzono aktywa i rezerwę z tytułu podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Rezerwy na zobowiązania handlowe	6 605	4 828	-2 130	9 302
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych Dochodów do opodatkowania	6 216	1 448	-3 465	4 199
Pozostałe rezerwy	4 869	757	-310	5 316
Prawo wieczystego użytkowania	175	0	-106	69
Odpisy aktualizujące należności	99	165	-78	186
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	82	95	-93	83
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	52	81	-74	60
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	40	39	-34	45
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	35	6	-10	31
Ujemne różnice kursowe	9	11	-9	11
Odpisy aktualizujące zapasy	4	0	-4	0
Razem	18 186	7 430	-6 314	19 302

Grupa na dzień 31 grudnia 2024 roku rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w kwocie 4 199 tys. PLN. Dokonana przez Zarząd analiza przyszłych wyników podatkowych Grupy potwierdziła możliwość osiągnięcia wystarczających dochodów podatkowych, aby rozliczyć poniesione straty podatkowe. Najistotniejszą pozycję aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią rezerwy na zobowiązania prowizyjne.

Rezerwa a tytułu odroczonego podatku dochodowego w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
Aktywa z tytułu umów z klientami	62 545	22 757	-6 631	78 671
Odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	418	472	-450	439
Różnica w amortyzacji leasingów	356	0	-4	353
Różnica w amortyzacji środków trwałych/wartości niematerialnych	74	28	-171	-69
Dodatnie różnice kursowe	18	6	-5	19
Pozostałe	975	657	-194	1 439
Razem	64 386	23 920	-7 455	80 852

Podstawową pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią aktywa z tytułu umów z klientami.

Nota 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiła, w latach 2023-2024, działalność zaniechana.

Nota 7. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wybrane zasady rachunkowości

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Zysk netto z działalności kontynuowanej	115 436	133 891
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	115 436	133 891
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	115 436	133 891
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
- opcje na akcje	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000
Zysk na 1 akcję	9,62	11,16

Nota 8. INNE CAŁKOWITE DOCHODY

W latach 2023-2024 inne całkowite dochody nie wystąpiły.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wybrane zasady rachunkowości

Uchwały Walnego Zgromadzenia dotyczące wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym (zmniejszenie zysków zatrzymanych). Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych zobowiązań prezentowane są w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

Polityka dywidendowa Grupy

W Grupie obowiązuje polityka w zakresie wypłaty dywidendy na lata 2022-2024, zgodnie z którą Zarząd jednostki dominującej będzie rekomendował w zależności od bieżącej sytuacji gospodarczej i ekonomicznej jednostki dominującej:

- wypłatę zysku netto dla akcjonariuszy w formie dywidendy lub nabycia akcji własnych w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy (buy-back) w następujący sposób:
 - dywidenda lub buy-back wyniesie od 25% do 50% zysku netto Grupy Kapitałowej VOTUM przyporządkowanej podmiotowi dominującemu, jednak nie więcej niż 100% zysku netto Votum S.A.,
 - metoda obliczeniowa ostatecznej wartości dywidendy przeznaczonej do wypłaty będzie polegała na przeliczeniu dywidendy na kwotę przypadającą na 1 akcję i zaokrągleniu wyniku w dół do pełnych groszy,
 - metoda obliczeniowa ostatecznej wartości środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy (buy-back) będzie analogiczna do metody obliczenia wartości środków przeznaczonych na dywidendę;
- przeznaczenie całego lub części zysku netto na kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy

Zarząd Votum S.A. w dniu 23 kwietnia 2024 r. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia do stosowania polityki dywidendy za lata 2025 i 2026, przewidującej podział zysku z uwzględnieniem rozwoju działalności Spółki i zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Zarząd Votum S.A. będzie rekomendował, w zależności od bieżącej sytuacji gospodarczej i ekonomicznej Spółki:

- wypłatę zysku netto do akcjonariuszy w formie dywidendy w następujący sposób:
 - dywidenda od 25% (słownie: dwudziestu pięciu procent) do 50% (słownie: pięćdziesięciu procent) zysku netto Grupy Kapitałowej VOTUM przyporządkowanej podmiotowi dominującemu, jednak nie więcej niż 100% zysku netto Votum S.A.,
 - metoda obliczeniowa ostatecznej wartości dywidendy przeznaczanej do wypłaty będzie polegała na przeliczeniu dywidendy na kwotę przypadającą na 1 akcję i zaokrągleniu wyniku w dół do pełnych groszy,
- przeznaczenie całego lub części zysku netto na kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

W dniu 20 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2023, wypracowanego w okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.12.2023 r., w kwocie 29 040 000 PLN (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów czterdzieści tysięcy złotych) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wyniosła 2,42 PLN (słownie: dwa złote czterdzieści dwa grosze). Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 12 000 000.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. ustaliło dzień dywidendy na 18.09.2024 r. oraz postanowiło, że dywidenda zostanie wypłacona w dwóch transzach, w następujący sposób:

- kwota zysku na wypłatę I transzy dywidendy w wysokości 14 520 tys. PLN zostanie wypłacona w dniu 16.10.2024 r.,
- kwota zysku na wypłatę II transzy dywidendy w wysokości 14 520 tys. PLN zostanie wypłacona w dniu 17.12.2024 r.

W dniu 8 października 2024 r. Zarząd, w oparciu o zbadaną przez niezależnego biegłego rewidenta śródroczną skróconą informację finansową spółki Votum S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, podjął uchwałę o przedłożeniu Radzie Nadzorczej Spółki wniosku dotyczącego wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok w kwocie 4 920 tys. PLN, co oznacza, że na jedną akcję przypadła kwota 0,41 zł. Zarząd zarekomendował dzień 8 listopada 2024 r. jako dzień, według którego ustalono uprawnionych do zaliczki na poczet dywidendy za rok 2024, a jako termin wypłaty zaliczki na poczet dywidendy – dzień 15 listopada 2024 r.

W dniu 15 października 2024 r., Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy za 2024 rok w kwocie 4 920 tys. zł co oznacza, że na jedną akcję przypadła kwota 0,41 zł. Dniem, według którego ustalono uprawnionych do zaliczki, był 8 listopada 2024 r., a dniem wypłaty zaliczki był dzień 15 listopada 2024 r. Wszystkie akcje Spółki w liczbie 12 000 000 zostały objęte zaliczką na poczet dywidendy za 2024 rok.

Informacje na temat dywidendy

Dywidendy	Rok bieżący	Rok poprzedni
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	2,42	2,50
Zaliczkowe dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję	0,41	-
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji	-	-
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję	-	-

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej nie przedłożył rekomendacji, co do podziału zysku jednostki dominującej za rok 2024.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wybrane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i w świadczeniu usług oraz, którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym składnika środków trwałych następuje pod warunkiem spełnienia poniższych dwóch warunków łącznie:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu środkowi trwałemu oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości danego środka trwałego (składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia albo inną wartość, którą można wiarygodnie określić).

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania.

Odpisy są dokonywane metodą liniową, dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

- urządzenia techniczne i maszyny od 13 miesięcy do 5 lat,
- środki transportu od 2 do 7 lat,
- inne środki trwałe od 13 miesięcy do 5 lat.

Metodę amortyzacji, wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.

W przypadku wystąpienia takiej konieczności, korekt odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w okresach następnym (prospektywnie).

Koszty finansowania zewnętrznego Grupa ujmuje jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Szacunki i profesjonalny osąd

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych. Dotyczy to zarówno własnych środków trwałych jak i będących przedmiotem leasingu. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Grupa na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych.

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. w dniu, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w rzeczowych aktywach trwałych.

W stosunku do leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości oraz umów o pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Grupa ujęła zobowiązanie wycenione jako wartość bieżącą pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania.

Na początku umowy spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Własne	26 951	24 417
Używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu	8 397	5 565
Razem	35 348	29 982

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	19 486	19 781
Stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	0	0
Stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	2 710	0
Użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	6 161	5 456
Razem	28 358	25 237

Środki trwałe w budowie

Wartość środków trwałych w budowie wyniosła 3 269 tys. PLN na koniec 2024 r. , a poniesione nakłady dotyczyły rozbudowy budynku rehabilitacyjnego oraz salonu Velissi Beauty Clinic.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2023-2024 Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, ze względu na brak występowania przesłanek do ich utworzenia.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

W Grupie Kapitałowej nie występują umowy, które zobowiązywałyby ją do nabycia w przyszłości określonych rzeczowych aktywów trwałych.

Planowane nakłady inwestycyjne

Grupa nie planuje istotnych nakładów inwestycyjnych na rzeczowe aktywa trwałe w 2025 roku, a te które zaplanowała do poniesienia będą miały charakter odtworzeniowy.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2024-31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 984	28 963	9 764	3 343	2 477	257	46 789
Zwiększenia, z tytułu:	3	4 366	2 245	4 218	123	3 502	14 456
nabycia środków trwałych zawartych umów leasingu	3	505	1 747	2	123	3 502	5 880
ujawnienie MSSF 16	0	0	498	4 216	0	0	4 714
inne	0	3 861	0	0	0	0	3 861
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	55	914	0	490	1 459
zbycia	0	0	3	644	0	0	647
likwidacji	0	0	52	0	0	0	52
inne	0	0	0	270	0	490	760
Wartość brutto na koniec okresu	1 986	33 329	11 954	6 647	2 600	3 269	59 785
Umorzenie na początek okresu	298	5 545	7 312	1 663	1 989	0	16 807
Zwiększenia, z tytułu:	29	1 336	2 048	1 544	69	0	5 025
amortyzacji	29	1 336	2 048	1 528	69	0	5 010
inne	0	0	0	16	0	0	16
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	55	847	0	0	902
likwidacji	0	0	52	0	0	0	52
sprzedaży	0	0	3	728	0	0	731
inne	0	0	0	119	0	0	119
Umorzenie na koniec okresu	327	6 881	9 305	2 360	2 058	0	20 930
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
<i>Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania spółek zagranicznych</i>	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	1 660	26 447	2 650	4 287	543	3 269	38 855

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023-31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	1 984	28 952	7 667	2 641	2 225	21	43 490
Zwiększenia, z tytułu:	0	11	2 114	1 705	406	236	4 473
nabycia środków trwałych	0	0	1 553	0	406	236	2 196
zawartych umów leasingu	0	0	561	1 705	0	0	2 266
ujawnienie MSSF 16	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	11	0	0	0	0	11
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	17	1 003	154	0	1 174
zbycia	0	0	3	1 003	0	0	1 006
likwidacji	0	0	13	0	0	0	13
inne	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 984	28 963	9 764	3 343	2 477	257	46 789
Umorzenie na początek okresu	272	4 557	5 914	2 032	1 902	0	14 677
Zwiększenia, z tytułu:	26	988	1 414	626	87	0	3 140
amortyzacji	26	988	1 414	626	87	0	3 140
inne	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	16	994	0	0	1 011
likwidacji	0	0	13	0	0	0	13
sprzedaży	0	0	2	994	0	0	996
inne	0	0	1	0	0	0	1
Umorzenie na koniec okresu	298	5 545	7 312	1 664	1 989	0	16 807
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania spółek zagranicznych	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	1 686	23 418	2 452	1 680	488	257	29 982

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto na koniec 2024 roku

Adres nieruchomości	Powierzchnia działki [HA]	Wartość
ul. Wyścigowa 56i, Wrocław	0,16	898
grunty użytkowanie wieczysto obręb Podgórze nr działek 2/26 + 2/27 - KW nr KRIP/00151938/2 + KRIP/00151939/9 prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze	0,42	763
Razem	0,58	1 661

Grunty i budynki o wartości bilansowej objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy opisanych w nocie „Kredyty i pożyczki”.

Leasingowane środki trwałe

Na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	8 804	-2 165	6 640
Maszyny i urządzenia	4 076	-3 269	807
Środki transportu	6 461	-2 004	4 457
Razem	19 342	-7 438	11 903

Na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	3 966	-994	2 972
Maszyny i urządzenia	3 578	-2 825	752
Środki transportu	3 001	-1 160	1 841
Razem	10 544	-4 979	5 565

MSSF 16 prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kosztów leasingowych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Odsetki z tytułu leasingu	756	532
Koszty leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkotrwałym	0	0
Zmiany opłat leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań leasingowych	0	0

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych w leasingu

Łączna wartość amortyzacji środków trwałych w leasingu w 2024 roku wyniosła 1 778 tys. PLN, a w 2023 roku wartość danej amortyzacji wynosiła 795 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące środki trwałe w leasingu

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości dotyczące środków w leasingu nie wystąpiły.

Zabezpieczenia na środkach trwałych w leasingu

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wybrane zasady rachunkowości

Za wartości niematerialne uznaje się taki składnik majątkowy, który jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, nie mającym postaci fizycznej, będącym w posiadaniu jednostki gospodarczej w celu wykorzystania w produkcji i dostarczaniu dóbr lub świadczenia usług, albo w celu oddania do odpłatnego użytkowania osobom trzecim lub w celach związanych z działalnością administracyjną jednostki.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych rozpoczynają się gdy są one dostępne do użytkowania. Odpisy są dokonywane metodą liniową, dla poszczególnych grup przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

- oprogramowania komputerowe 13 miesięcy do 10 lat
- koncesje patenty licencje 2 -5 lat
- inne wartości niematerialne od 13 miesięcy do 5 lat

Metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika wartości niematerialnych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku. Na każdy dzień bilansowy podmioty z Grupy dokonują analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Szacunki i profesjonalny osąd

Grupa weryfikuje okresy użytkowania składników wartości niematerialnych na koniec każdego roku, ze skutkiem od początku roku następnego.

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	412	0	3 773	315	0	4 501
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	511	0	4	515
nabycia	0	0	511	0	4	515
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	776	65	0	841
zbycia	0	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	776	65	0	841
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	412	0	3 509	250	4	4 176
Umorzenie na początek okresu	279	0	3 177	315	0	3 771
Zwiększenia, z tytułu:	82	0	332	0	0	415
amortyzacji	82	0	332	0	0	415
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	713	65	0	778
likwidacji	0	0	713	65	0	778
sprzedaży	0	0	0	0	0	0
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	361	0	2 796	250	0	3 408
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
utrąty wartości	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	51	0	713	0	4	768

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2023 - 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	412	0	3 468	529	0	4 409
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	306	0	0	306
nabycia	0	0	306	0	0	306
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	214	0	214
zbycia	0	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0	0
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	214	0	214
Wartość brutto na koniec okresu	412	0	3 774	315	0	4 501
Umorzenie na początek okresu	196	0	2 928	294	0	3 418
Zwiększenia, z tytułu:	82	0	250	21	0	354
amortyzacji	82	0	250	21	0	354
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
likwidacji	0	0	0	0	0	0
sprzedaży	0	0	0	0	0	0
przeszacowania	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Umorzenie na koniec okresu	279	0	3 177	315	0	3 771
Odpisy aktualizujące na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
utraty wartości	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0
likwidacji lub sprzedaży	0	0	0	0	0	0
inne	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Różnice kursowe	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	134	0	596	0	0	730

Wartości niematerialne w budowie

Na dzień bilansowy pozycja nie występuje.

Koszty prac rozwojowych

W ramach kosztów prac rozwojowych Grupa wykazała prace rozwojowe dotyczące projektów programistycznych obejmujących portale informacyjno- komunikacyjne oraz oprogramowanie typu ERP i systemu służącego do obsługi wokand.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Grupa nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości niematerialnych, stąd nie dokonywała odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Wartości niematerialne nie podlegają prawnym ograniczeniom (oprócz wynikających ograniczeń z typowych umów EULA) oraz nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują umowy, które zobowiązywałyby ją do nabycia w przyszłości określonych wartości niematerialnych.

Planowane nakłady inwestycyjne

Grupa nie planuje istotnych nakładów inwestycyjnych na wartości niematerialne w 2025 roku, a te które zaplanowała do poniesienia będą miały charakter odtworzeniowy.

Nota 12. WARTOŚĆ FIRMY

Wybrane zasady rachunkowości

Na dzień połączenia jednostek gospodarczych, wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia.

Po połączeniu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy w kwocie ustalonej na dzień przejścia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy poddaje się testom na utratę wartości corocznie, a także gdy wystąpią przesłanki wskazujące na utratę jego wartości.

Szacunki i profesjonalny osąd

Stosowanie polityki rachunkowości Grupy w zakresie przypisania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne wymaga dokonania osądu, które z CGU odniosą korzyści z synergii uzyskanej w wyniku połączenia jednostek. Alokacja wartości firmy dokonywana jest przy uwzględnieniu szeregu subiektywnych kryteriów.

Specyfikacja wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. (VPK)	3 495	3 495
Pozostałe	24	24
Wartość firmy (netto)	3 519	3 519

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto na początek okresu	8 416	8 455
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zwiększenia z tytułu przejścia jednostki	0	0
Zwiększenia z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	38
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży spółki zależnej	0	38
Zmniejszenia z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	0	0
Zmniejszenia z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0
Inne zmiany wartości bilansowej	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	8 416	8 416
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 897	4 897
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	0	0
Pozostałe zmiany	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 897	4 897
Wartość firmy (netto)	3 519	3 519

Rozliczenie połączenia

W 2024 roku nie wystąpiło w Grupie rozliczenie połączenia.

Testy na utratę wartości

Grupa przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości aktywów w oparciu o modele zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wyniku przeprowadzonych analiz nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość firmy, ponieważ wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne były powyżej wartości bilansowej.

Poniższa tabela przedstawia przyjęte założenia dotyczące ustalenia kosztu kapitału własnego dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne powstałe przy nabyciu Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp.k.

Wyszczególnienie	VPK
Stopa zwrotu wolna od ryzyka (%)	5,88%
Premia za ryzyko (%)	5,46%
Beta odlewarowana	1,00
Beta uwzględniająca odlewarowanie	1,00
Ryzyko specyficzne	5,00%
Koszt kapitału własnego (CAMP)	16,34%

Na podstawie przyjętych założeń oraz opracowanych prognoz finansowych uzyskano następujący wartości odzyskiwalne

Wyszczególnienie	VPK
Wartość bieżąca FCF z okresu prognozy	14 814
Stała stopa zwrotu FCF po okresie prognozy (%)	2,5%
Wartość rezydualna	17 150
Bieżąca wartość zadłużenia netto	-1 629
Wartość aktywów nieoperacyjnych	0
Wartość odzyskiwalna	33 598

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyników wycen wartości odzyskiwalnych na zmianę kluczowych założeń, które kierownictwo przyjęło do przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 testów na utratę wartości.

Analiza przedstawia jak zmieni się wartość poszczególnych wycen w wyniku zmiany:

- stopy dyskontowej o +2/-2 punktów procentowych,
- marży EBIT o +2/-2 punktów procentowych.

Zmiana kluczowych założeń nie powoduje, że wartość bilansowa ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest wyższa od wartości odzyskiwalnej.

VPK	(w tys. zł)
Wynik wyceny	33 598
Zmiana średnioważonego kosztu kapitału (WACC)	
+ 2 p.p.	29 545
- 2 p.p.	39 026
Zmiana marży EBIT	
+ 2 p.p.	35 630
- 2 p.p.	31 565

Nota 13. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Wybrane zasady rachunkowości

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

Inwestycje wycenione metoda praw własności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Wartość bilansowa inwestycji	0	684
Udział w zyskach (stratach) netto rozpoznany w rachunku zysków i strat	0	276
Udział w zyskach (stratach) netto rozpoznanych w innych całkowitych dochodach	0	0

W 2024 roku jednostka dominująca zbyła wszystkie posiadane akcje w jednostce stowarzyszonej Votum Energy S.A.

W tabeli poniżej przedstawiono skrócone informacje finansowe dotyczące Votum Energy za lata 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe, w tym:	0	394
środki trwałe	0	0
Aktywa obrotowe, w tym:	0	1 072
zapasy	0	303
Aktywa razem	0	1 467
Rezerwy	0	552
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	0	2 144
Zobowiązania i rezerwy razem	0	2 696
Aktywa netto	0	-1 229
Wynik netto	0	-74

Nota 14. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym pożyczki z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Na pozostałe aktywa finansowe w latach 2023-2024 składały się wyłącznie udzielone pożyczki.

Specyfikacja pozostałych aktywów finansowych w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 275	0
Pożyczki udzielone długoterminowe, w tym:	1 275	0
dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, w tym:	14 430	4 218
dla Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	14 430	4 218
Razem	15 705	4 218

Szczegółowe informacje na temat udzielonych pożyczek według stanu na 31.12.2024 r.

Pożyczkobiorca	Wartość wg umowy	Wartość bilansowa netto	Odpis aktualizujący	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
DSA FG S.A.	2 000	2 155	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	hipoteka na nieruchomości do kwoty 2.180 tys. zł.
DSA FG S.A.	2 000	2 128	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 2.180 tys. zł.
DSA FG S.A.	1 800	2 010	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1 500	1 584	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1.585 tys. zł.
DSA FG S.A.	1 300	1 353	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1.500 tys. zł.
DSA FG S.A.	1 300	1 344	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1.500 tys. zł.
DSA FG S.A.	1 200	1 294	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 2,2 p.p.	hipoteka na nieruchomości do kwoty 1,3 mln zł.
DSA FG S.A.	1 200	1 258	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 1.315 tys. zł.
DSA FG S.A.	600	617	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 650 tys. zł.
DSA FG S.A.	300	321	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 3 p.p.	hipoteka na nieruchomości do kwoty 330 tys. zł
DSA FG S.A.	250	276	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1 600	36	-	2024-12-31	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
Votum Energy S.A.	250	213	-	2029-12-31	Wibor 3M+2%	brak
Votum Energy S.A.	495	614	-	2029-12-31	WIBOR 3M + 2%	brak
Votum Energy S.A.	400	449	-	2029-12-31	WIBOR 3M + 2%	brak
Black Letter Sp. z o. o.	50	30	-	2025-06-30	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
osoba fizyczna	15	15	-	2025-06-30	WIBOR 3M+ 3 p.p	brak
osoba fizyczna	50	9	-	2022-07-31	6% w skali roku	brak
osoba fizyczna	5	0	-	2023-04-30	Wibor 3m+2%	brak
Razem	16 315	15 705	-	-	-	-

Szczegółowe informacje na temat udzielonych pożyczek według stanu na 31.12.2023 r.

Pożyczkobiorca	Wartość wg umowy	Wartość bilansowa netto	Odpis aktualizujący	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
Black Letter Sp. z o. o.	45	27	0	30.11.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
Votum Energy S.A.	400	466	0	28.02.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
Votum Energy S.A.	495	575	0	31.08.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1800	121	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1500	89	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1800	101	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	700	40	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1600	81	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1600	569	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	1800	1 868	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
DSA FG S.A.	250	260	0	31.12.2024	WIBOR 3M + 2 p.p.	brak
Razem	1 595	4 194	0			

Na pozostałą kwotę pożyczek udzielony na koniec 2023 roku składały się pożyczki udzielone osobom fizycznym w wartości bilansowej netto 485 tys. PLN. Pożyczki zostały oprocentowane WIBOR 1M lub WIBOR 3M powiększone o marżę i nie były zabezpieczone.

Nota 15. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wybrane zasady rachunkowości

Należności krótkoterminowe, stanowiące część aktywów obrotowych, obejmują wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część należności z pozostałych tytułów, która jest wymagalna na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące wartość należności ustala się analizując co najmniej przesłanki pochodzące z wewnętrznych oraz zewnętrznych źródeł informacji. Za przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł uważa się w szczególności posiadane informacje historyczne na podstawie, których określa się możliwości ściągnięcia należności uwzględniającą charakter procesu postępowania przy egzekwowaniu należności. W przypadku przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych, analizuje się głównie czy prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nie nastąpią, znaczące i niekorzystne zmiany mogące wpłynąć na ściągalność należności. Przyjmuje się, że postępowanie sądowe nie stanowi przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wobec należności, których stroną są podmioty świadczące usługi z zakresu ubezpieczeń komunikacyjnych.

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych. Pozycje wykazywane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych mają charakter przedpłat za usługi, które będą wykonywane w przyszłości (np. ubezpieczenie lub prenumeraty). Do rozliczeń międzyokresowych czynnych nie można zaliczyć poniesionych kosztów związanych z usługami, które już zostały wykonane albo zakupami i produkcją, które już zostały dokonane, nawet jeżeli korzyści ekonomiczne zostaną osiągnięte w przyszłości,. Możliwe jest zaliczanie tego typu nakładów do innych grup aktywów pod warunkiem, że spełnione są kryteria obowiązujące dla tych grup aktywów. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu.

Specyfikacja należności z tytułu realizacji usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	13 048	13 047
Pozostałe należności	7 537	6 947
Rozliczenia międzyokresowe	1 662	1 505
Razem, w tym:	22 246	21 498
długoterminowe	406	483
krótkoterminowe	21 840	21 015

Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu realizacji usług netto	13 048	13 047
od jednostek powiązanych nie objętych konsolidacją	111	72
od pozostałych jednostek, w tym:	12 938	12 974
- należności z tytułu udzielonych zaliczek	151	63
- honorarium za zrealizowane usługi	1 117	388
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	912	855
Należności z tytułu realizacji usług brutto	13 960	13 901

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych na początek okresu	855	839
Zwiększenia, w tym:	174	277
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	174	277
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia, w tym:	118	261
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	105
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	62	87
zakończenie postępowań	56	69
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych i pozostałych na koniec okresu	912	855
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	6
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	6
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	6
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	5
zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych na koniec okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0	0
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na koniec okresu	0	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	912	855

Należności z tytułu świadczonych usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Jednostki powiązane nie konsolidowane	111	72
0-60	102	72
61-90	2	0
91-180	7	0
181-360	0	0
Powyżej 360	0	0
Przeterminowane	0	0
Należności z tytułu realizacji usług brutto od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	111	72
Jednostki pozostałe	13 278	13 829
0-60	9 588	10 898
61-90	338	298
91-180	467	412
181-360	544	462
Powyżej 360	1 463	922
Przeterminowane	877	837
Należności z tytułu realizacji usług brutto od pozostałych jednostek	13 278	13 829
Należności z tytułu realizacji usług brutto	13 960	13 901

Przeterminowane należności z tytułu świadczonych usług na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Nieprzeterminowane	Przeterminowane < 60 dni	Przeterminowane 61-90 dni	Przeterminowane 91-180 dni	Przeterminowane 181-360 dni	Przeterminowane powyżej 360 dni	Razem
Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją							
należności brutto	101	2	7	0	0	0	111
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	101	2	7	0	0	0	111
Jednostki pozostałe							
należności brutto	10 471	588	354	513	493	1 431	13 849
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	912	912
należności netto	10 471	588	354	513	493	519	12 937
Ogółem							
Należności brutto	10 572	590	361	513	493	1 431	13 960
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	912	912
Należności netto	10 572	590	361	513	493	519	13 048

Przeterminowane należności z tytułu świadczonych usług na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Nieprzeterminowane	Przeterminowane < 60 dni	Przeterminowane 61-90 dni	Przeterminowane 91-180 dni	Przeterminowane 181-360 dni	Przeterminowane powyżej 360 dni	Razem
Jednostki powiązane nieobjęte konsolidacją							
należności brutto	72	0	0	0	0	0	72
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
należności netto	72	0	0	0	0	0	72
Jednostki pozostałe							
należności brutto	10 051	904	333	437	505	1 599	13 829
odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	855	855
należności netto	10 051	904	333	437	505	744	12 974
Ogółem							
Należności brutto	10 122	904	334	437	505	1 599	13 901
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	855	855
Należności netto	10 122	904	334	437	505	744	13 047

Struktura walutowa należności z tytułu dostaw i usług – struktura walutowa

Na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	13 048	13 048
Razem	13 048	13 048

Na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	13 047	13 047
Razem	13 047	13 047

Należności z tytułu dostaw i usług dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Należności z tytułu realizacji usług skierowane na drogę postępowania sądowego	13	22
Odpis aktualizujący (wartość dodana)	13	22
Należności z tytułu realizacji usług netto	0	0

Pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Pozostałe należności netto	7 537	6 947
Vat	5 508	5 160
zaliczki na dostawy	874	150
z tytułu zbycia aktywów trwałych	479	544
z tytułu podatków innych niż podatek dochodowy od osób prawnych	100	25
z tytułu ubezpieczeń	7	15
inne	569	1 053
Odписы aktualizujące wartość należności pozostałych	34	34
Pozostałe należności brutto	7 570	6 980
długoterminowe	180	135
krótkoterminowe	7 390	6 845

Najistotniejszą pozycję pozostałych należności stanowiły należności z tytułu VAT do rozliczenia w okresach przyszłych.

Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Kampanie i projekty reklamowe	750	486
Ubezpieczenia majątkowe	169	201
Licencje rozliczane w czasie	520	537
Prenumerata czasopism	5	6
Usługi serwisowe	0	1
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	218	274
Razem, w tym:	1 662	1 505
długoterminowe	197	347
krótkoterminowe	1 465	1 158

Nota 16. AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Wartości szacunkowe i profesjonalny osąd

Przychody ze sprzedaży usług odszkodowawczych ujmowane są w dacie decyzji określającej wysokość przyznanego odszkodowania lub wyroku pierwszej instancji. Wyrok ten uprawdopodobnia wysokość świadczenia od podmiotu zobowiązanego i tym samym daje podstawę do oszacowania honorarium. Grupa rozpoznaje przychód z nieprawomocnych wyroków pierwszej instancji w wysokości stanowiącej określony % od wartości przedmiotu sporu.

W sprawach o dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych Grupa przyjęła mieszany model płatności oparty na wynagrodzeniu wstępnym i wynagrodzeniu od efektu (*success fee*).

W sprawach o dochodzenie roszczeń z tytułów umów bankowych zobowiązanie do wykonania świadczenia wobec klienta zostaje spełnione:

- w dacie uznania przez sąd bezskuteczności kwestionowanych klauzul umownych i doprowadzenia do usunięcia z umowy mechanizmu przeliczającego kredyt według kursu franka szwajcarskiego z jednoczesnym pozostawieniem pozostałych warunków umownych w mocy,
- w dacie uznania przez sąd nieważności umowy kredytowej,
- w dacie zawarcia ugody przewidującego zgodnie z wolą klienta rozliczenie zobowiązań banku w sposób inny, niż powyżej.

Wprowadzając ujawnienia zgodnie z MSSF 15, Grupa bazuje na metodach pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania wobec klienta. Mając na uwadze, że wynagrodzenie za świadczoną usługę jest częściowo naliczane w modelu *success fee*, pierwszym możliwym momentem ustalenia tej części szacowanego wynagrodzenia jest doręczenie wyroku sądu pierwszej instancji. Wyrok ten uprawdopodobnia treść ostatecznego rozstrzygnięcia oraz wysokość świadczenia od podmiotu zobowiązanego i tym samym daje podstawę do oszacowania honorarium. Grupa rozpoznaje przychód z nieprawomocnych wyroków pierwszej instancji w wysokości stanowiącej określony % wartości przedmiotu sporu lub określony % kwoty kredytu oddanej do dyspozycji, skorygowanego o wartość niezrealizowanych wyroków drugiej instancji.

W sprawach o dochodzenie roszczeń bankowych skuteczność w prowadzonych sprawach przed sądem I instancji wynosi 97% oraz 99% w zakresie wyroków prawomocnych, tj. wydanych przez sądy II instancji. Bazując na przedstawionych wskaźnikach do szacunku przychodów MSSF 15 przyjęto skuteczność na poziomie 98%.

Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości zmiany wskaźnika skuteczności w prowadzonych sprawach bankowych, spadek/wzrost wskaźnika o 1% (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby w 2024 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 610 tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 610 tys. zł.

Klasyfikacja wyroków wg skutku	Okres bieżący I instancja	Okres bieżący II instancja
Nieważność 2K	9 388	3 356
Nieważność TS	164	197
PLN + Libor	66	12
PLN + Libor + UNWW	5	1
Średni NBP	57	7
Inne	61	15
Oddalenie powództwa	257	21
Uchylenie	0	34
Razem	9 998	3 643

Klasyfikacja wyroków wg skutku	I instancja liczba	I instancja procent (%)	II instancja liczba	II instancja procent (%)
korzystne	9 684	97	3 581	99
niekorzystne	314	3	28	1
Razem	9 998	100	3 609	100

Zestawienie nie uwzględnia wyroków uchylających wyrok sądu I instancji do ponownego rozpoznania

Przychód/aktywa na koniec roku 2024 oszacowano na bazie 16 262 wyroków I instancji wydanych w roku obrotowym oraz w latach poprzednich. W związku z naliczaniem tej wartości metodą zmiany stanu salda, kwota naliczenia przychodu zgodnie z MSSF15 jest pomniejszana o wartości dotyczące wyroków zaliczonych we wcześniejszych okresach, z tytułu których odnotowano przed dniem bilansowym przepływ pieniężny na skutek ich uprawomocnienia (może to być wyrok II instancji na skutek złożonej apelacji lub wyrok I instancji, który uprawomocnił się na skutek braku złożenia apelacji). Przychody segmentu dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych miały najistotniejszy wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy oraz stanowią istotną zmianę wartości tych danych w stosunku do okresów poprzednich.

Szacując aktywa z tytułu umów bankowych w oparciu o wydane wyroki I instancji Grupa jednocześnie szacuje rezerwy na wynagrodzenia związane z pozyskaniem spraw, które ujmowane są w pozycji Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a z racji nieistotności kosztów postępowania ponoszonych po wyrokach I instancji Zarząd szacuje takie zobowiązanie kontraktowe na wartość 0 PLN.

Szacując aktywo z tytułu MSSF15 w oparciu o wydane wyroki I instancji, Grupa ujawnia równocześnie zobowiązanie umowne dotyczące rozliczenia wynagrodzenia związanego z pozyskaniem spraw, które ujmowane jest w pozycji Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Przepływy pieniężne z tytułu wynagrodzenia *success fee* i KZP należnego z umów o dochodzenie roszczeń bankowych następują po wykonaniu głównego zobowiązania z nich wynikającego. Może to mieć miejsce na skutek uprawomocnienia się wyroku sądu I lub II instancji, w którym dochodzi do:

- uznania przez sąd bezskuteczności kwestionowanych klauzul umownych i doprowadzenia do usunięcia z umowy mechanizmu przeliczającego kredyt według kursu franka szwajcarskiego z jednoczesnym pozostawieniem pozostałych warunków umownych w mocy,
- uznania przez sąd nieważności umowy kredytowej,
- lub zawarcia ugody przewidującej zgodnie z wolą klienta rozliczenie zobowiązań banku w sposób inny, niż powyżej.

W przypadku wykonania umowy poprzez uzyskanie prawomocnego wyroku zasadzającego, przepływ pieniężny może nastąpić na skutek zawarcia porozumienia kompensacyjnego, dobrowolnego wykonania wyroku lub egzekucji komorniczej. Przepływ pieniężny może być wstrzymany na skutek wydania postanowienia o wstrzymaniu wykonalności wyroku w związku ze złożeniem skargi kasacyjnej.

Z uwagi na wartość przychodów ujętych zgodnie z MSSF 15 po wyroku I instancji, w okresie sprawozdawczym wartość aktywów z tego tytułu skorygowano o wartość pieniądza w czasie. Jako stopę dyskonta dla wyroków z roku 2024 przyjęto stopę oprocentowania obligacji skarbowych rocznych w wysokości 5,75%.

Grupa tworzy odpis aktualizujący wartość honorarium naliczonych w sprawach Getin nieobjętych zabezpieczeniami sądowymi. Odpis jest tworzony na podstawie analizy spraw i przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa uzyskania przychodów.

Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa netto z tytułu umów z klientami	417 448	334 471
od jednostek powiązanych	0	0
od pozostałych jednostek, w tym:	417 448	334 471
koszty opłat sądowych	3 721	3 312
Aktywa z tytułu przychodu ujętego z umów z klientami	413 727	331 159
Odpisy aktualizujące (wartość dodana)	1 433	5 920
koszty opłat sądowych	1 193	1 800
Aktywa z tytułu umów z klientami	240	4 120
Należności brutto	418 880	340 390

Zmiana stanu odpisów Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów na początek okresu	0	0
Zwiększenia, w tym:	0	0
dokonanie odpisów na koszty opłat sądowych	0	0
Dokonanie odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów z klientami	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0
zakończenie postępowań	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	0	0

Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów na początek okresu	5 920	12 188
Zwiększenia, w tym:	526	1 793
dokonanie odpisów na koszty opłat sądowych	219	100
Dokonanie odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów z klientami	307	1 693
Zmniejszenia, w tym:	5 012	8 061
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	2 260	393
zakończenie postępowań	2 752	7 668
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 433	5 920
Stan odpisów aktualizujących wartość Aktywów z tytułu realizacji umów MSSF15 j. powiązanych i pozostałych na koniec okresu	1 433	5 920

Specyfikacja Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

Wyszczególnienie	koszty opłat sądowych	należności z tytułu przychodu ujętego MSSF 15	Razem
Stan na początek okresu	5 112	335 278	340 390
Utworzone w ciągu roku obrotowego, w tym:	1 276	237 869	239 145
reklasyfikacja	0	0	0
odniesione na wynik bieżącego roku	1 276	237 869	239 145
Zmniejszenie*	1 474	159 180	160 655
Stan na koniec okresu	4 913	413 967	418 880
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów na początek okresu	1 800	4 120	5 920
Utworzone w ciągu roku, w tym:	219	240	459
dokonanie odpisów na koszty opłat sądowych, w tym:	219	0	219
odniesione na wynik lat ubiegłych	0	0	0
odniesione na wynik bieżącego roku	219	0	219
Dokonanie odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów z klientami	0	240	240
Zmniejszenia, w tym:	826	4 120	4 945
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	567	1 693	2 260
zakończenie postępowań	259	2 427	2 685
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 193	240	1 433
Aktywa netto z tytułu umów z klientami	3 721	413 727	417 448
długoterminowe	1 382	197 181	198 563
krótkoterminowe	2 338	216 546	218 885

* Należności z tyt. MSSF 15 szacowane są na podstawie portfela spraw i statusu spraw na dzień bilansowy. Zmniejszenie wykazane w tabeli Wyszczególnienie Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF jest ujemną zmianą stanu w stosunku do szacunku do na poprzedni dzień bilansowy.

Nota 17. WYDATKI NA NABYCIE CESJI WIERZYTELNOŚCI

Wybrane zasady rachunkowości

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z działalnością nabywania cesji wierzytelności dotyczącej szkód w pojazdach, wydatki dotyczące nabycia wierzytelności, wykonania opinii eksperckich oraz kosztów postępowania sądowego są aktywowane do czasu uzyskania korzyści ekonomicznych. Aktywo jest okresowo poddawane ocenie utraty wartości poprzez analizę skuteczności poniesionych nakładów. Aktywowane koszty, obciążają wynik finansowy po wpływie należnego roszczenia z tyt. cesji. Uzyskany przychód i koszty poniesione na nabycie cesji są prezentowane w rachunku zysków i start odrębnie, w pozycjach „przychodów ze sprzedaży” i „kosztów usług obcych”.

Specyfikacja wydatków na nabycie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności, w tym:	1 707	4 984
długoterminowe	210	2 738
krótkoterminowe	1 497	2 246

Zmiana stanu wydatków na nabycie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Stan aktywowanych wydatków na początek okresu	4 984	11 753
zwiększenia	131	448
zmniejszenia, w tym:	2 947	7 274
wykorzystanie	1 913	4 802
Odpis aktualizujący	460	-57
zwiększenia	625	73
zmniejszenia	165	130
Stan aktywowanych wydatków na koniec okresu	1 707	4 984

Działalność operacyjna w obszarze szkód w pojazdach dotyczy dochodzenia roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których wystąpiła szkoda majątkowa w pojeździe. Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawcy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Grupy w obszarze szkód w pojazdach polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla podmiotu poszkodowanego na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Grupa przystępuje do sprecyzowania w imieniu podmiotu poszkodowanego (lub w przypadku cesji wierzytelności w imieniu własnym) roszczeń do właściwego podmiotu zobowiązanego oraz kontroluje prawidłowość procesu postępowania likwidacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego, w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie szkód w pojazdach Grupa przyjęła model nabywania wierzytelności w drodze cesji, w tym także powierniczych oraz działanie w imieniu i na rzecz konsumenta lub przedsiębiorcy z modelu płatności od efektu (*success fee*).

Nota 18. ZAPASY

Wybrane zasady rachunkowości

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Specyfikacja zapasów w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Materiały	2	6
Półprodukty i produkcja w toku	1 074	1 213
Towary	0	99
Zapasy brutto	1 076	1 319
Odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy netto	1 076	1 319

W pozycji półprodukty i produkcja w toku zaprezentowano przede wszystkim poniesione nakłady dotyczące realizacji zleceń przez segment „OZE”.

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

W Grupie nie występowały zapasy, które stanowiły zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym.

Nota 19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wybrane zasady rachunkowości

Przez środki pieniężne i ich ekwiwalenty należy rozumieć gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych pozostawione do dyspozycji Grupy. Lokaty terminowe do trzech miesięcy uznaje się za środki pieniężne. Środki pieniężne w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną na każdy dzień bilansowy.

Specyfikacja środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	60 345	12 211
- kasa	32	40
- rachunki bankowe	60 313	12 171
Inne aktywa pieniężne	9	0
Razem	60 354	12 211

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 jednego miesiąca, 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 odpowiadała ich wartości bilansowych na koniec 2024 i 2023 roku.

Niewykorzystane limity środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	15 500	1 150
Razem	15 500	1 150

Na koniec 2024 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w łącznej kwocie 15 500 tys. PLN (limit 16 000 tys. PLN).

Środki pieniężne podlegających ograniczeniom

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT, które podlegają ograniczeniom w dysponowaniu na koniec 2024 roku wyniosła 34 tys. PLN.

Nota 20. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wybrane zasady rachunkowości

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem jednostki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Akcje jednostki dominującej nabyte i zatrzymane przez jednostkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Struktura kapitału zakładowego

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 1 200 000 PLN i dzielił się na 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

Seria/emisja-rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji	wartość jednostkowa	wartość serii wg wartości nominalnej	sposób pokrycia	data rejestracji
seria A	akcje zwykłe	brak	10 000 000	0,10	1 000 000	gotówka	2005-12-28
seria B	akcje zwykłe	brak	2 000 000	0,10	200 000	gotówka	2011-10-14

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie z DSA FG)	6 850 000	6 850 000	57,08	6 850 000	57,08
Pozostali akcjonariusze	5 150 000	5 150 000	42,92	5 150 000	42,92
Razem	12 000 000	12 000 000	100,00	12 000 000	100,00

Akcje własne

W latach 2023-2024 akcje własne nie wystąpiły.

Nota 21. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wybrane zasady rachunkowości

Kapitał tworzony z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Specyfikacja kapitału zapasowego w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Cena emisyjna	6 488	6 488
Koszty emisji	786	786
Agio	5 702	5 702

Nota 22. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE

Wybrane zasady rachunkowości

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej oraz różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych.

Nota 23. ZYSKI ZATRZYMANE

Wybrane zasady rachunkowości

Zyski zatrzymane obejmują:

- kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z ustawą Kodeks Spółek Handlowych,
- zysk/stratę bieżącego okresu sprawozdawczego,
- zyski/straty z lat ubiegłych,

Szczegółowe informacje dotyczące zysków zatrzymanych zaprezentowano w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Nota 24. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Wybrane zasady rachunkowości

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy jednostki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Specyfikacja udziałów niesprawujących kontroli

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Wartość udziałów niesprawujących kontroli na dzień bilansowy	5 127	3 351
Udział udziałów niesprawujących kontroli w wyniku	2 562	1 956

Zmiany udziału niesprawującego kontroli w 2024 roku

Wyszczególnienie	Wartość aktywów netto na początek okresu	Nabycie nowych akcji	Dywidendy UNK	Utrata kontroli lub częściowa sprzedaż udziałów	Obniżenie/podwyższenie kapitału zakładowego	Udział w wyniku w bieżącym okresie	Wartość aktywów netto na koniec okresu
VRL - Votum Robin Lawyers S.A.	1 342	0	0	0	0	741	2 083
VRP- PCRFB Votum S.A.	556	0	0	0	0	354	909
VBO - Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k.	294	0	-135	0	0	544	703
VKP - KAIRP A.Łebek i Wspólnicy sp.k.	652	0	-183	0	0	132	601
VME - „Mędrcki & Partners Law Office” sp. k.	8	0	-2	0	0	398	404
Votum Finance Help S.A.	117	0	-62	0	0	121	176
VVO - Votum Odszkodowania S.A.	59	0	-29	0	0	37	67
VRP2 - PCRFB Votum S.A. sp. k.	389	0	-379	0	0	291	301
VRK - KAIRP Rok-Konopa wspólnicy sp.k	-4	0	0	4	0	0	0
VHL - KAIRP Halaś i Wspólnicy sp.k.	4	0	-3	0	0	5	5
VGA - Votum Green Project S.A	-76	0	0	0	0	-10	-87
Żurawiecka, Krajewska i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych i Adwokatów sp. k.	1	0	0	0	0	-7	-6
Kałużyńska, Sokołowska i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	2	0	0	-1	0	-8	-7
Nowak, Dyś i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k.	1	0	0	0	0	-2	-1
De Ostoja- Starzewski, Petka i Wspólnicy Kancelaria Awokatów i Radców Prawnych sp. k.	1	0	0	0	0	4	4
Wysmutek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	0	2	0	0	0	-11	-9
Behrendt i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.	0	2	0	0	0	-5	-3
Votum Consumer Care sp. z o. o.	8	0	0	0	0	-23	-15
Razem	3 351	4	-793	3	0	2 562	5 127

Nota 25. KREDYTY I POŻYCZKI

Wybrane zasady rachunkowości

Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne oraz dyskonta lub premie. Po początkowym ujęciu kredyty, pożyczki i obligacje są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Specyfikacja kredytów i pożyczek na koniec 2023 i 2024 roku

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
kredyty w rachunku bieżącym	501	2 151
Kredyty bankowe	14 005	17 140
Pożyczki	0	0
od Zarządu i Rady Nadzorczej	0	0
Razem	14 506	19 291
długoterminowe	5 375	12 529
krótkoterminowe	9 131	6 762

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 131	6 762
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 375	12 529
płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 470	10 468
płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 432	2 061
płatne powyżej 5 lat	473	0
Razem	14 506	19 291

Charakterystyka istotnych umów kredytowych na koniec 2024 roku

Nazwa banku/ pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A. kredyt na finansowanie inwestycji	9 350	1 160	2026-03-05	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski S.A. pożyczka korporacyjna	9 300	6 296	2025-05-31	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski umowa wieloproduktowa	2 000	416	2025-06-29	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	12 200	0	2025-08-31	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski	2 200	2 176	2032-08-31	Hipoteka umowna łączna, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia, Weksel in blanco
ING BANK ŚLĄSKI SA/ kredyt korporacyjny	10 700	3 957	2028-09-30	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręcz. VOTUM S. A. 2. przystąpienie do długu przez PCR_F_SK 3. hipoteka umowna na 11.550.000,00 zł KW nr KR1P/00151938/2 + KR1P/00151939/9 4. cesja praw z polisy dot. przedmiotu zabezpieczenia Po Aneksie zwiększenie hipoteki do kwoty 13.021.500 zł weksel in blanco; 30.09.2024 DSA Investment uruchomiło 300 tys zł. tyt kredytu; na dzień 31.12.2024 limit 300 tys.zł. nie jest wykorzystany
ING Bank Śląski S.A.	2 000	0	2025-08-31	

Nazwa banku/ pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A. - limit kredytowy w rachunku bieżącym	500	501	2025-08-31	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
ING Bank Śląski S.A.	300	0	2025-08-31	
ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	1 000	0	2025-08-31	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem	49 550	14 506		

Charakterystyka istotnych umów kredytowych na koniec 2023 roku

Nazwa banku/ pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A. kredyt na finansowanie inwestycji	9 350	2 096	2026-03-05	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	2 700	2 150	2024-06-29	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski S.A. pożyczka korporacyjna	9 300	7 856	2025-05-31	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING Bank Śląski umowa wieloproduktowa	2 000	1 499	2025-06-29	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING BANK ŚLĄSKI SA/ kredyt korporacyjny	10 700	5 689	2028-09-30	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową poręcz. VOTUM S. A. 2. przystąpienie do długu przez PCR_F_SK 3. hipoteka umowna na 11.550.000,00 zł KW nr KR1P/00151938/2 + KR1P/00151939/9 4. cesja praw z polisy dot. przedmiotu zabezpieczenia Po Aneksie zwiększenie hipoteki do kwoty 13.021.500 zł
ING Bank Śląski	100	0	2024-06-29	weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A. umowa wieloproduktowa - kredyt w rachunku bieżącym	500	0	2024-06-29	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczonego, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem	34 650	19 290		

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	14 506	14 506
Razem	14 506	14 506

Na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	19 290	19 290
Razem	19 290	19 290

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Wybrane zasady rachunkowości

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, a zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym przypadku Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, czyli stopę procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby pożyczyć środki niezbędne do pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

W celu ustalenia krańcowej stopy procentowej, Grupa w miarę możliwości stosuje jako punkt wyjścia finansowanie zewnętrzne otrzymane w niedawnym czasie, skorygowane w celu uwzględnienia zmian warunków finansowania od momentu otrzymania finansowania. Opłaty leasingowe Grupa rozdziela między koszty finansowe i zmniejszenie salda niespłaconych zobowiązań leasingowych. Koszty finansowe podzielone są na poszczególne okresy obrotowe w sposób zapewniający odzwierciedlenie stałego poziomu oprocentowania zobowiązań leasingowych pozostałych do spłacenia w tych okresach. Iloraz odsetkowej części opłaty leasingowej i nakładów na nabycie lub wytworzenie przedmiotu umowy, pomniejszonych o wniesione wcześniej opłaty leasingowe jest, zatem stały w poszczególnych okresach sprawozdawczych.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	11 468	5 225
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	8 517	3 819
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	2 952	1 406

Zobowiązania leasingowe według terminu zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	2 952	1 406
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	8 517	3 819
od roku do pięciu lat	8 021	3 314
powyżej pięciu lat	496	506
Razem	11 469	5 225

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu na 31.12.2024

Wyszczególnienie	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 752	1 738
W okresie od 1 roku do 5 lat	5 700	9 235
Powyżej 5 lat	496	496
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 948	11 469
Przyszły koszt odsetkowy	1 047	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 900	11 469

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu na 31.12.2023

Wyszczególnienie	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 531	1 524
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 237	3 314
Powyżej 5 lat	506	506
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	5 274	5 344
Przyszły koszt odsetkowy	919	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	4 355	5 344

Informacje na temat leasingowanych aktywów trwałych zaprezentowano w nocie nr 10.

Nota 27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu realizacji usług obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy. Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Na pozostałe zobowiązania składają się również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmujące kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu.

Rezerwa na urlopy wypoczynkowe

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy uwzględniając stan faktycznie niewykorzystanych dni urlopów przez pracowników z roku bieżącego oraz poprzednich okresów wg stanu na dzień bilansowy.

Rozliczenie międzyokresowe z tytułu prowizji i pozostałe

Na wartość pozycji składa się zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń (prowizji) współpracowników Grupy. Szacując aktywo z tytułu umów z klientami w oparciu o wydane wyroki I instancji Grupa ujawnia równocześnie zobowiązanie umowne dotyczące rozliczenia wynagrodzenia za pozyskanie spraw, które ujmowane jest w pozycji rezerw na zobowiązania handlowe (rezerwy na zobowiązania prowizyjne). Wynagrodzenie za pozyskanie spraw jest wypłacane tylko w przypadku ujęcia faktycznego przychodu ze sprawy i uzyskania przepływu pieniężnego z należnego honorarium do sprawy.

Ewentualna niepewność co do dalszego ujmowania rezerw na zobowiązania handlowe jest ściśle związana z ewentualną niepewnością co do ujmowania przychodów w segmencie usług bankowych, która może wynikać ze zmiany orzecznictwa, poziomu zaskarżalności nieprawomocnych rozstrzygnięć lub regulacji prawnych.

Rezerwy są dzielone na część krótko i długoterminową. Wysokość rezerwy na prowizje będące pochodną przychodów MSSF szacowana jest jako iloczyn przysługującego honorarium od klienta oraz ustalonego zgodnie z umową i regulaminem poziomu prowizji dla struktur sprzedażowych.

Szacunki i profesjonalny osąd

W przypadku umów z klientami, Grupa przyporządkowuje, zgodnie z MSSF15, wynagrodzenie do zobowiązań, które ciąży na Grupie, w związku z zawartą umową. Przypisanie wynagrodzenia do zobowiązań odbywa się poprzez ocenę praconośności przewidywanej przy realizacji poszczególnych zobowiązań.

Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 093	33 267
Pozostałe zobowiązania	8 624	5 184
Rozliczenia międzyokresowe	67 698	57 692
Razem, w tym:	143 415	96 143
długoterminowe	34 368	18 920
krótkoterminowe	109 047	77 223

Struktura przeterminowania zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Nieprzetęrm inowane	Przetęrm wane < 60 dni	Przetęrm wane 61-90 dni	Przetęrm wane 91-180 dni	Przetęrm wane 181- 360 dni	Przetęrm wane > 360 dni	Razem
Razem, w tym:	63 902	1 886	594	75	114	522	67 093
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	63 902	1 886	594	75	114	522	67 093

Na dzień 31.12.2023

Wyszczególnienie	Nieprzetęrm inowane	Przetęrm wane < 60 dni	Przetęrm wane 61-90 dni	Przetęrm wane 91-180 dni	Przetęrm wane 181- 360 dni	Przetęrm wane > 360 dni	Razem
Razem, w tym:	27 475	5 159	27	56	99	452	33 267
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
Wobec jednostek pozostałych	27 475	5 159	27	56	99	452	33 267

Grupa Kapitałowa na bieżąco spłaca Zobowiązania z tytułu realizacji usług. Zobowiązania te posiadają 14 dniowy termin płatności wynikający z zawieranych przez spółki z Grupy umów.

Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania publiczno-prawne	7 917	4 082
Podatek VAT	5 940	1 816
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 523	1 282
Podatek dochodowy od osób fizycznych	392	413
Pozostałe	62	571
Pozostałe zobowiązania:	707	1 102
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	438	430
Inne zobowiązania	269	672
Razem pozostałe zobowiązania	8 624	5 184

Zobowiązania pozostałe na koniec 2024 i 2023 nie były przeterminowane.

Rozliczenia międzyokresowe, w tym zobowiązania prowizyjne

Opis	Zobowiązania prowizyjne	Pozostałe świadczenia pracownicze	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Razem
Stan na początek okresu	57 692	564	44	57 483
Utworzone w ciągu roku obrotowego	45 618	10 502	41	56 161
Wykorzystanie	31 281	10 250	44	41 575
Zmniejszenie	5 188	0	0	4 372
Stan na koniec okresu, w tym:	66 841	816	41	67 698
długoterminowe	34 368	0	0	34 368
krótkoterminowe	32 472	640	41	33 153

Składają się na nie przede wszystkim wynagrodzenia pozyskania spraw w segmencie spraw bankowych. Szacując aktywo z tytułu umów z klientami w oparciu o wydane wyroki I instancji Grupa ujawnia równocześnie zobowiązanie umowne dotyczące rozliczenia za pozyskanie spraw, które ujmowane są w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”. Wynagrodzenie prowizyjne jest wypłacane strukturalom tylko w przypadku ujęcia faktycznego przychodu ze sprawy i uzyskania przepływu pieniężnego z należnego honorarium do sprawy. Wysokość zobowiązań będące pochodną przychodów MSSF szacowana jest jako iloczyn przysługującego honorarium od klienta oraz ustalonego zgodnie z umową i regulaminem poziomu prowizji dla struktur sprzedażowych.

Nota 28. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wybrane zasady rachunkowości

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania.

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Kwotę rezerwy na odprawy emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.

Wpłaty odpraw emerytalno-rentowych w trakcie roku obrotowego powodują zmniejszenie odpowiedniej rezerwy. Nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu. Natomiast rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne zmniejsza koszty działalności podstawowej.

Szacunki i profesjonalny osąd

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%

Specyfikacja rezerw na świadczenia pracownicze w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	204	184
Inne rezerwy pracownicze	0	0
Razem, w tym:	204	184
długoterminowe	204	184
krótkoterminowe	0	0

W przypadku kluczowych pracowników nie istnieją warunki umowne, które wskazywałyby na wymóg tworzenia rezerw lub zobowiązań warunkowych z tytułu odejścia/odprawy.

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze w 2024 roku

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Inne rezerwy pracownicze	Rezerwy na pozostałe świadczenia	Razem
Stan na początek okresu	184	0	0	184
Utworzone rezerwy	96	0	0	96
Koszty wypłaconych świadczeń	0	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy	76	0	0	76
Stan na koniec okresu, w tym:	204	0	0	204
długoterminowe	204	0	0	204
krótkoterminowe	0	0	0	0

Główne założenia przyjęte przez Grupę na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,2%	0,2%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3%	3%

Nota 29. POZOSTAŁE REZERWY

Wybrane zasady rachunkowości

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania, jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwę należy utworzyć, gdy:

- na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki te nie są spełnione spółki z Grupy nie tworzą rezerwy.

Szacunki i profesjonalny osąd

Rezerwy zostały oszacowane przez zarządy poszczególnych spółek na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych.

W przypadku rezerw wynikających z nabywanych usług przez spółki w Grupie, rezerwą objęte są nabywane usługi lub towary, których poniesienie w najbliższym okresie jest prawdopodobne.

Kwotę rezerwy do odniesienia w koszty na koniec każdego przyjętego okresu rozliczeniowego ustala się poprzez podzielenie oszacowanej na dany moment kwoty rezerwy, pomniejszonej o rezerwy, jakie obciążały koszt w poprzednich okresach rozliczeniowych przez liczbę okresów rozliczeniowych w roku pomniejszoną o liczbę okresów obciążonych dotychczas rezerwą.

Grupa na każdy dzień bilansowy szacuje wartość rezerwy na odpisy emerytalne, nie ujmuje jej jednak w rachunku zysków i strat do momentu przekroczenia progno wartości ustalonej jako istotna.

Specyfikacja pozostałych rezerw w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Rezerwy na zobowiązania handlowe	71	256
Pozostałe	204	45
Razem, w tym:	275	301
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	275	301

Zmiana stanu pozostałych rezerw w 2024 roku

Wyszczególnienie	Rezerwy na zobowiązania handlowe	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	256	45	301
Utworzone w ciągu roku obrotowego	138	225	363
Wykorzystane	53	277	330
Rozwiązane	41	18	59
Stan na koniec okresu, w tym:	89	186	275
długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	89	186	275

Składają się na nie przede wszystkim rezerwy na zobowiązania z przełomu roku.

Nota 30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanego z instrumentami finansowymi.

Grupa narażona jest na następujące ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z zadłużeniem,
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez jednostkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządem spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych tj. kredytów bankowych oraz leasingów. Grupa zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie głównie z zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym. Udzielane pożyczki miały ustalone oprocentowanie o zmienną stopę procentową.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej powyższe ryzyko nie jest istotne z punktu widzenia Grupy.

Szczegółowe informacje dotyczące kredytów bankowych i leasingów zostały zaprezentowane w nocie nr 25 i 26.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w Grupie nie występuje, ponieważ zawiera ona sporadycznie transakcje, które mogą być narażone na ryzyko walutowe.

Ryzyko cen towarów

W Grupie dokonuje się transakcji na towarach w bardzo ograniczonym zakresie więc jest to marginalne ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Z uwagi na profil działalności, Grupa nie udziela kredytów kupieckich. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W ocenie Zarządu Grupy powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. Ryzyko to uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Praktyki zarządzania ryzykiem kredytowym

Grupa stosuje odpowiednie praktyki zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym wdrożyła zasady ujmowania i wyceny oczekiwanych strat kredytowych, które opisała w nocie nr 31.

Zarząd jednostki dominującej na podstawie przeprowadzonej analizy stwierdził, iż:

- nie zwiększyło się istotnie ryzyko kredytowe dla aktywów finansowych, które są przeterminowane o ponad 30 dni, od ich początkowego ujęcia, ze względu na ich bieżący monitoring,
- nie nastąpiła zmiana, przyjętej w roku poprzednim definicji niewykonania zobowiązania, która obejmuje nie dokonanie spłaty kwoty głównej, odsetek lub opłat w wyznaczonym terminie płatności,
- instrumenty zostały pogrupowane, jeżeli oczekiwane straty kredytowe zostały wycenione na zasadzie zbiorowej;
- Grupa nadal będzie stosowała dla należności handlowych i aktywów umownych niezawierających istotnego elementu finansowania według MSSF 15 oraz w przypadku należności handlowych i aktywów umownych zawierających istotny element finansowania, zgodnie z MSSF9, podejście uproszczone tzw. „macierze rezerw”.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności oraz wewnętrznych procedur wspierających pracę narzędzia. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych, płatności zobowiązań handlowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Zobowiązania finansowe Grupy wg daty zapadalności na koniec 2024

Wyszczególnienie	Na żądanie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	843	8 288	4 902	473	14 506
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	25 468	83 579	34 368	0	143 415
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	281	2 671	8 021	496	11 468

Zobowiązania finansowe Grupy wg daty zapadalności na koniec 2023

Wyszczególnienie	Na żądanie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat	Razem
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0	6 762	12 529	0	19 290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	19 803	57 420	18 920	0	96 143
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	215	1 191	3 314	506	5 225

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Informacje na temat terminów wymagalności aktywów finansowych zaprezentowano w notach 14-17.

Nota 31. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wybrane zasady rachunkowości

Grupa zalicza swoje aktywa i zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (WGICD),
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGWF),
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Kwalifikacja dłużnych aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek.

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności/zobowiązania z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlega ją dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – są to aktywa finansowe utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend. Nie wystąpiły aktywa finansowe zaliczone do powyższej grupy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – są to wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy. Grupa do tej kategorii zalicza pozycje „Wydatki na nabycie cesji wierzytelności”.

Instrumenty finansowe zabezpieczające

Instrumenty finansowe zabezpieczające - są to instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające. Instrumenty finansowe zabezpieczające podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz przepływów środków pieniężnych.

Model oczekiwanej straty

Grupa dla należności handlowych i aktywów umownych niezawierających istotnego elementu finansowania według MSSF 15 jak i w przypadku należności handlowych i aktywów umownych zawierających istotny element finansowania stosuje zgodnie z MSSF9 podejście uproszczone tzw. „macierze rezerw”.

Istotą macierzy rezerw jest zastosowanie odpowiedniej stopy strat historycznych do niespłaconych sald, które co do zasady ustalane są w przedziałach wyznaczonych np. w analizie wiekowania, tj. stosuje się różne historyczne stopy strat do należności o różnym okresie przeterminowania.

Jeżeli doświadczenie z przeszłości dotyczące strat kredytowych wskazuje na istotne zróżnicowanie wzorców ponoszenia strat w różnych segmentach, stosowane są różne stopy strat.

W przypadku stosowania podejścia uproszczonego istotne jest:

- definiowanie grup. W przypadku wykorzystania historycznych stóp strat jako danych wejściowych, konieczne jest zachowanie należytej staranności przy analizie danych historycznych w celu weryfikacji kompletności i dokładności kluczowych parametrów, w tym wspólnych charakterystyk ryzyka (np. terminy zapadalności). Do poszczególnych grup należności należy stosować odrębne macierze rezerw, uzależnione od ich wspólnych cech ryzyka kredytowego. W przypadku materialnego wpływu na wynik kalkulacji odpisów, odrębna macierz rezerw powinna być zastosowana do odpowiednich grup należności, które mają wspólne charakterystyki ryzyka. Należy przeanalizować historyczne stopy strat kredytowych by stwierdzić, czy występują istotnie różne wzorce generowania strat w poszczególnych segmentach klientów. Przykładowe kryteria, które można zastosować na potrzeby grupowania aktywów obejmują region geograficzny, rodzaj produktu, rating kredytowy klienta, zabezpieczenie lub ubezpieczenie kredytu oraz typ klienta (np. indywidualny lub korporacyjny).
- korekta historycznej stopy strat o dane dotyczące przyszłości. Należy określić, czy historyczna stopa strat odnosi się do warunków ekonomicznych reprezentatywnych dla warunków w okresie trwania ekspozycji danego portfela prognozowanych na dzień bilansowy. Należy zastanowić się, czy zastosowanie historycznych stóp strat jest odpowiednie dla danego portfela i czy obliczone w ten sposób stopy zostały odpowiednio skorygowane w celu odzwierciedlenia oczekiwań dotyczących zmian warunków portfela i jego wyników, w oparciu o informacje dostępne na dzień bilansowy.

Mając na uwadze powyższe wytyczne w Grupie przyjęto następujące metodologie szacowania oczekiwanych strat kredytowych:

- segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych

Odpisy indywidualne – ze względu na specyfikę prowadzonej działalności i model rozliczeń z klientem stosowany w sprawach o dochodzenie roszczeń za szkody osobowe oraz sprawach o dochodzenie roszczeń z umów bankowych, w których należne Grupie wynagrodzenie jest potrącane z roszczeń uzyskanych dla klienta, ryzyko kredytowe jest istotnie ograniczone.

W sprawach o dochodzenie roszczeń bankowych, skuteczność w prowadzonych sprawach liczona w oparciu o liczbę korzystnych wyroków wydanych przez sądy w II instancji w stosunku do liczby wszystkich wyroków zapadłych w II instancji.

Grupa, oceniając ryzyko windykacji świadczeń wynikających z realizacji usług świadczonych w segmencie bankowym, bazuje na danych ogólnodostępnych dotyczących aktualnej oraz prognozowanej sytuacji ekonomicznej podmiotów nadzorowanych będących jednocześnie podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń. Banki jako podmioty nadzorowane, działające na rynku finansowym, a w części będące spółkami publicznymi, prezentują informacje finansowe, które pozwalają na bieżąco ocenić sytuację poszczególnych z nich. Dodatkowo, na podstawie danych publikowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, w cyklach miesięcznych możliwa jest ocena sytuacji sektora, która obrazowana jest m.in. poprzez prezentowanie spełniania przez banki normy płynności krótkoterminowej – LCR oraz wskaźnika adekwatności kapitałowej. Jednocześnie Emitent wskazuje także na działania Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie rekomendacji dotyczących wypłacania dywidendy, których celem jest zapewnienie w długiej perspektywie, wymogów regulacyjnych, w tym w zakresie funduszy własnych, w sytuacji ziszczenia się warunków mogących wpłynąć na ich poziom. Na tej podstawie Grupa nie dostrzega obecnie ryzyk związanych z brakiem realizacji płatności mogących wynikać z niskiej płynności lub zagrożeń sektorowych. Jednocześnie Grupa wskazuje, że w przypadku ewentualnej procedury restrukturyzacyjnej określonego podmiotu rynku finansowego, Emitent wprowadza korektę wyników w oparciu o MSSF 15 i 9, uwzględniając ewentualny wpływ tej procedury na przychody i aktywa Grupy (co miało miejsce w związku z ogłoszeniem procedury resolution dla Getin Noble Bank).

Niezależnie od wskazanej sytuacji, zasady rozliczeń stosowane przez spółki z Grupy zakładają model wynagrodzenia umożliwiający uzyskanie wynagrodzenia za świadczoną usługę od klienta, niezależnie od ewentualnego przepływu pieniężnego ze strony banku. Zgodnie z powyższym Zarząd, analizując model oczekiwanych strat kredytowych dla segmentu bankowego ocenia brak ryzyka w tym obszarze, dlatego szacuje % oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 0,0%.

- segment dochodzenia roszczeń za szkody osobowe

Przyjmuje się, że postępowanie sądowe nie stanowi przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wobec należności, których stroną są podmioty zobowiązane do naprawienia szkody.

Istotnie ważącą część należności tworzą wypłacone klientom zaliczki oraz koszty ponoszone na sprawach, które mają być rozliczone z uzyskanych w przyszłych okresach roszczeń. Oczekiwane straty są ustalane w drodze indywidualnych odpisów po analizie etapu sprawy. Przesłanką do ustalenia ryzyka i dokonania odpisu jest zakończenie postępowania i skierowanie sprawy do archiwum.

Odpisy statystyczne – w sprawach o dochodzenie roszczeń za szkody osobowe dla wskazanych należności z tytułu zaliczek oraz kosztów ponoszonych na sprawach, oczekiwane straty kredytowe szacowane są w oparciu o historyczną skuteczność rozliczenia zaliczek z uzyskanych świadczeń. Skuteczność ustalana jest na bazie spraw skierowanych do archiwum, jako relacja spraw, w których nie wyegzekwowano poniesionych nakładów, w związku z czym dokonano odpisu, umorzenia kwot do sumy wypłaconych zaliczek, opłat. Z uwagi na okres rotacji spraw o dochodzenie roszczeń ze spraw osobowych, jako okres weryfikacji wskaźnika skuteczności rozliczenia zaliczek przyjęto okres 7 lat, liczony od daty wypłaty zaliczki lub pokrycia kosztu na sprawie.

Wskaźnik ustalony zgodnie z wskazaną metodologią dla ustalenia oczekiwanych strat kredytowych wyniósł 5,62%.

Oczekiwane straty kredytowe dotyczące aktywowanych kosztów opłat sądowych ustalane są w oparciu o wskaźnik pokrycia poniesionych wydatków przychodami. Wskaźnik ustalany jako relacja wartości opłat zwróconych (pokrytych przychodem) do łącznej wartości opłat poniesionych na sprawach zakończonych i skierowanych do archiwum. Wskaźnik ustalony zgodnie ze wskazaną metodologią dla ustalenia oczekiwanych strat kredytowych wyniósł 64% w spółce VOTUM S.A. i 86% Votum Odszkodowania S.A.

- cesje wierzytelności

Odpisy statystyczne – w sprawach z segmentu cesji wierzytelności oczekiwane straty szacowane są w oparciu o ustaloną historycznie skuteczność zakończenia sprawy sukcesem.

W przypadku cesji wierzytelności skuteczność ustalana jako relacja spraw zakończonych wygraną/roszczeniem przewyższającym poniesione nakłady do łącznej liczby spraw skierowanych do archiwum.

Wskaźnik ustalony zgodnie ze wskazaną metodą dla ustalenia strat kredytowych wyniósł 9,16 % dla spółki VOTUM S.A. oraz 8,95% dla spółki Votum Network S.A. Zastosowano odrębne wyliczenia dla portfeli spraw, z uwagi na fakt, że spółka Votum Network S.A. rozpoczęła projekt cesji wierzytelności na podstawie dopracowanego modelu funkcjonującego projektu cesji w VOTUM SA, co przełożyło się na większą selekcję w przyjmowaniu spraw, dzięki czemu umowy podpisane w spółce są obarczone mniejszym ryzykiem.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższe tabele przedstawiają porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Grupa, nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2024 roku

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	22 247	22 247
Aktywa z tytułu umów z klientami	417 448	417 448
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	1 707	1 707
Pozostałe aktywa finansowe	15 705	15 705
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	14 506	14 506
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 468	11 468
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	143 415	143 415

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	21 498	21 498
Aktywa z tytułu umów z klientami	334 471	334 471
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	4 984	4 984
Pozostałe aktywa finansowe	4 218	4 218
Zobowiązania finansowe		
Kredyty i pożyczki	19 290	19 290
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 225	5 225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	96 143	96 143

Użyte skróty:

AFWZK - Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

AFWWG - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

ZFWZK - Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

ZFWWG - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2024 roku

Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	0	0	1 707
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające aktywa	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające pasywa	0	0	0

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2023 roku

Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	0	0	4 984
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające aktywa	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające pasywa	0	0	0

Grupa dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - dane wejściowe inne niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- Poziom 3 - dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wyceny wartości godziwej zostały oparte wyłącznie na poziomie 3 i dotyczyły pozycji „Wydatki na nabycie cesji wierzytelności”.

Nie wystąpiły zmiany zastosowanych technik wyceny w porównaniu do roku poprzedniego. Wskaźnik ustalony zgodnie ze wskazaną metodą dla ustalenia strat kredytowych wyniósł 9,16 % dla spółki VOTUM S.A. oraz 8,95% dla spółki Votum Network S.A. W przypadku zmiany wartości wskaźnika o +/- 1% wpływ na skonsolidowany wynik finansowy wyniósłby +/- 5 tys. PLN.

Oczekiwane straty kredytowe z instrumentów finansowych

Głównym aktywem Grupy na koniec 2024 roku były aktywa z tytułu umów z klientami, które stanowiły na dzień bilansowy 72% aktywów ogółem. W ocenie Zarządu jednostki dominującej te aktywa są najbardziej narażone na ryzyko strat kredytowych ze względu na ich istotną wartość i wagę dla sumy bilansowej.

W przypadku pozostałych aktywów ryzyko to jest marginalne.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Grupy na ryzyko strat kredytowych

Wyszczególnienie	31.12.2024	Udział w aktywach ogółem 31.12.2024	31.12.2023	Udział w aktywach ogółem 31.12.2023
Aktywa z tytułu umów z klientami	417 448	72%	334 471	75%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 247	4%	21 498	5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 354	10%	12 211	3%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	1 707	0%	4 984	1%
Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	15 705	3%	4 218	1%
Razem	517 461	89%	377 382	85%

Szczegółowe informacje na temat dokonanych odpisów aktualizujących z tytułu strat kredytowych zostały zaprezentowane w notach nr 14-17 dotyczących poszczególnych aktywów.

Poniższe tabela prezentuje stopę oczekiwanych strat kredytowych w podziale na aktywa finansowe na koniec 2024 roku

Wyszczególnienie	Rok zakończony 31 grudnia 2024 r.					
	Aktywa z tytułu MSSF 15	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	Pozostałe aktywa finansowe (pożyczki udzielone)	Razem
Stan aktywów netto	417 448	22 247	60 354	1 707	15 705	517 461
Stan odpisów	1 433	946	0	460	0	2 839
Stan aktywów finansowych (brutto)	418 881	23 193	60 354	2 167	15 705	520 300
Udział odpisu na oczekiwane straty kredytowe	0,3%	4,3%	0,0%	26,9%	0,0%	0,5%

Nota 32. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałem w Grupie Kapitałowej ma na celu zabezpieczenie środków na kontynuację oraz rozwój działalności operacyjnej w kluczowych segmentach, zapewnienie płynności oraz realizację polityki dywidendy. W tym celu Zarząd jednostki dominującej analizuje wskaźniki skalkulowane w oparciu o skonsolidowane dane finansowe.

Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane oraz kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto. Projekcje związane z nakładami inwestycyjnymi w Grupie pozwalają na podział dywidendy pośród akcjonariuszy.

Zarząd jednostki dominującej monitoruje kapitał w Grupie na podstawie wskaźnika dźwigni zaprezentowanego w poniższej tabeli.

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 354	12 211
Oprocentowanie kredyty i pożyczki	14 506	19 290
Zobowiązanie z tytułu leasingu	11 468	5 225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	143 415	96 143
Zadłużenie netto	109 034	108 448

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał własny	326 955	246 260
Zmienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitały razem	326 955	246 260
Kapitał i zadłużenie netto	435 989	354 707
Wskaźnik dźwigni (%)	25	31

Nota 33. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Grupa nie prowadzi programu płatności w formie akcji w rozumieniu MSSF 2.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych oraz poręczeń wobec podmiotów zewnętrznych.

W dniu 2 października 2018 r. Zarząd VOTUM S.A. poręczył weksel in blanco wystawiony przez spółkę zależną – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. w celu zabezpieczenia roszczeń z umowy o kredyt w wysokości 7 700 tys. PLN zawartej w dniu 2 października 2018 r. z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. W dniu 29 czerwca 2021 roku został zawarty aneks do powyższej umowy zwiększający kwotę finansowania oraz poręczenia do wartości 10 700 tys. PLN.

W razie nieuregulowania przez Kredytobiorcę w sposób terminowy wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytu, Bank ma prawo wypełnić weksel na łączną sumę odpowiadającą wysokości wymagalnej wierzytelności Banku wraz z odsetkami, prowizjami oraz wszelkimi innymi kosztami wynikającymi z wyżej wymienionej Umowy Kredytowej.

W dniu 20 sierpnia 2024 r. Zarząd VOTUM S.A. poręczył weksel in blanco wystawiony przez spółkę zależną – Vivid Clinic sp. z o.o. w celu zabezpieczenia roszczeń z umowy o kredyt w wysokości 2 200 tys. PLN zawartej w dniu 20 sierpnia 2024 r. przez spółkę zależną z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.

W razie nieuregulowania przez Kredytobiorcę w sposób terminowy wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytu, Bank ma prawo wypełnić weksel na łączną sumę odpowiadającą wysokości wymagalnej wierzytelności Banku wraz z odsetkami, prowizjami oraz wszelkimi innymi kosztami wynikającymi z wyżej wymienionej Umowy Kredytowej.

Emitent zawarł ze wszystkimi Członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji, które przewidują odszkodowania. Odszkodowanie ma charakter wyłącznie pieniężny i ma być wypłacane przez okres 18-stu miesięcy w przypadku Prezesa Zarządu oraz 12-ciu miesięcy w przypadku Wiceprezesa Zarządu oraz Członka Zarządu od dnia zakończenia pełnienia funkcji. Łączna kwota odszkodowań przewidziana w umowach wynosi 5 900 tys. PLN.

Nota 35. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Wybrane zasady rachunkowości

Zgodnie z MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” podmiotem powiązonym może być nie tylko jednostka, lecz także osoba związana z Grupą, tj. osoba sprawująca kontrolę/współkontrolę, mająca znaczący wpływ czy też członek jej kluczowego personelu bądź kluczowego personelu jej jednostki dominującej. W przypadku jednostek definicja podmiotów powiązanych obejmuje podmioty z jednej grupy kapitałowej, a więc jednostki dominujące i zależne, jednostki współzależne oraz stowarzyszone, a także jednostki, w których ta sama osoba sprawuje kontrolę.

Poniższe tabele przedstawia łączne kwoty wzajemnych transakcji sprzedaży/zakupu z podmiotami powiązanymi 12 miesięcy zakończonych 31.12.2024

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot dominujący	213	299	17	11
Jednostki zależne od podmiotu dominującego	220	2 714	72	0

12 miesięcy zakończonych 31.12.2023

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot dominujący	182	213	24	9
Jednostki stowarzyszone	80	1 662	15	77

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty udzielonych pożyczek oraz odsetek dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi 12 miesięcy zakończonych 31.12.2024

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Podmiot dominujący	851	0	14 375	0

12 miesięcy zakończonych 31.12.2023

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Jednostki stowarzyszone	76	0	1 041	0
Podmiot dominujący	576	0	3 126	0

W 2024 roku Votum S.A. wypłaciło podmiotowi dominującemu DSA Financial Group S.A. dywidendę z tytułu podziału zysku za rok 2023 w kwocie 14 883 tys. PLN oraz zaliczkową dywidendę na poczet roku 2024 kwocie 2 521 tys. PLN, a w roku 2023 za rok 2022 w kwocie 15 375 tys. PLN.

Poręczenia w Grupie

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Poręczenie kredytu PCR F VOTUM S.A.	3 956	5 689
Poręczenie kredytu Vivid Clinic Sp. z o.o.	2 176	-
Razem	6 132	5 689

Podmiot dominujący w stosunku do VOTUM S.A.

DSA Financial Group S.A.

Jednostka stowarzyszona

W 2024 roku jednostka dominująca zbyła wszystkie posiadane akcje w jednostce stowarzyszonej – Votum Energy S.A.

Wspólne przedsięwzięcie

W latach 2023-2024 Grupa nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach, w których byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W latach 2023-2024 nie były dokonywane transakcje z udziałem członków Zarządu.

Nota 36. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu podmiotu dominującego, członkom Zarządu podmiotów zależnych, kluczowemu kierownictwu oraz członkom Rad Nadzorczych spółek z Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	Funkcja	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Wynagrodzenie Członków Zarządu jednostki dominującej			
Bartłomiej Krupa	Prezes Zarządu	3 804	3 699
Kacper Jankowski	Wiceprezes Zarządu	1 536	575
Marta Wan	Członek Zarządu	496	244
Razem		5 836	4 518
Wynagrodzenia członków Zarządów pozostałych spółek w Grupie Kapitałowej oraz kluczowej kadry kierowniczej		16 314	12 029
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	3 145	1 834
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	218	217
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	20	19
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	26	25
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	122	115
Marek Wierzba	Członek Rady Nadzorczej	20	19
Razem		3 551	2 227

Nota 37. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Zarząd	33	27
Administracja	53	82
Dział sprzedaży	20	20
Pion produkcji	417	346
Pozostali	51	13
Razem	576	489

Rotacja zatrudnienia w latach 2023-2024

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Liczba pracowników przyjętych	431	263
Liczba pracowników zwolnionych	381	166
Różnica	50	97

Nota 38. SPRAWY SĄDOWE

W Grupie nie występują żadne istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności jednostki dominującej i spółek zależnych.

Nota 39. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

PKF Consult sp. z o.o. sp.k. do przeprowadzenia przeglądów śródrocznych sprawozdań finansowych oraz badań rocznych sprawozdań finansowych za rok 2023 i 2024 została wybrana na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 24 maja 2023 roku.

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie należne wynagrodzenie audytorowi za lata 2023-2024

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
Badanie rocznego sprawozdania finansowego jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego	325	365
Inne usługi poświadczające - przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badanie śródrocznych informacji finansowych	165	129
Usługi dozwolone niebędące badaniem lub przeglądem - weryfikacja sprawozdania o wynagrodzeniach	8	8
Razem	498	503

Nota 40. KONFLIKT NA UKRAINIE

W ocenie Zarządu jednostki dominującej trwający konflikt na Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i może to prowadzić do dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, co przełoży się na sytuację gospodarczą w krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność, w tym możliwe spowolnienie wzrostu gospodarczego lub nawet recesję. Natomiast skala i wpływ wojny na Ukrainie na sytuację makroekonomiczną są obecnie bardzo trudne do oszacowania.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej ocenił, że trwający konflikt zbrojny na Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Grupę.

Grupa ocenia, że zmiany sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowane przez konflikt zbrojny na Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, mogą wpłynąć na niektóre założenia i szacunki dokonywane przez Grupę. W konsekwencji może to prowadzić do istotnych korekt wartości bilansowej niektórych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Niemniej jednak na tym etapie, biorąc pod uwagę, że sytuacja na Ukrainie zmienia się z dnia na dzień, Zarząd nie jest w stanie wiarygodnie oszacować wpływu tych zdarzeń na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Grupa na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń na Ukrainie i dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych.

W przypadku przedłużającego się konfliktu zbrojnego na Ukrainie i realizacji negatywnych scenariuszy wpływu wojny na sytuację gospodarczą na świecie, może mieć to negatywny wpływ również na działalność Grupy, zarówno od strony organizacyjnej jak i płynnościowej.

Grupa w dniu 11 lutego 2022 r. dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów w spółce VIDSHKODUVANNYA sp. z o. o. i finalnie zaprzestała działalności na rynku ukraińskim, co dodatkowo ograniczyło ryzyko Grupy od działań wojennych prowadzonych na terytorium Ukrainy.

Nota 41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego poza opisaną poniżej umową o generalne wykonawstwo robót budowlanych nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

W dniu 18 marca 2025 roku spółka zależna - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. (dalej: "spółka zależna") zawarła umowę o generalne wykonawstwo robót budowlanych, która dotyczy rozbudowy, nadbudowy i przebudowy, a także rozbioru części budynku spółki zależnej znajdującego się w Krakowie przy ul. Golikówka 6. (dalej: „Umowa”). Przedmiot Umowy realizowany będzie etapowo, a w jego zakres będzie wchodziło również uzyskanie przez generalnego wykonawcę w imieniu spółki zależnej pozwolenia na użytkowanie. Wynagrodzenie generalnego wykonawcy wynosi blisko 10 733 tys. PLN netto i obejmuje całość prac i wszelkich kosztów związanych z wykonaniem Umowy, określonych w tym zakresie prac przygotowawczych, pomocniczych i tymczasowych niezbędnych dla zgodnego z Umową wykonania robót, jak również zabezpieczenia nieruchomości spółki zależnej na czas trwania robót. Wynagrodzenie ma charakter ryczałtowy. W przypadku podjęcia przez spółkę zależną decyzji o wykonaniu robót dodatkowych, nieobjętych Umową, wykonawca generalny może je zrealizować wyłącznie na podstawie pisemnego aneksu do Umowy, sporządzonego w oparciu o pisemne zlecenie otrzymane od spółki zależnej, za wynagrodzeniem powykonawcze kosztorysowe.

Czas realizacji Umowy określono zgodnie z poniższym harmonogramem:

- wszelkie roboty budowlane i prace związane z zakończeniem budowy, jako czynności wykonywane w miejscu Inwestycji, zakończą się w ciągu 12 miesięcy liczonych od dnia przekazania terenu budowy,

- uzyskanie prawomocnego pozwolenia na użytkowanie nastąpi w ciągu 15 miesięcy liczonych od dnia przekazania terenu budowy.

Generalny wykonawca nie później niż w dniu zawarcia Umowy wniesie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w wysokości 5% kwoty brutto Umowy, w formie gwarancji ubezpieczeniowej. spółka zależna dokona zwrotu zabezpieczenia należytego wykonania Umowy w następujący sposób:

- 70% wartości zabezpieczenia zostanie zwrócone w terminie 30 dni od dnia wykonania przedmiotu Umowy, co zostanie potwierdzone w protokole odbioru końcowego przedmiotu Umowy,
- 30% wartości zabezpieczenia zostanie zatrzymane przez spółkę zależną na zabezpieczenie roszczeń z tytułu rękojmi za wady i gwarancji – kwota ta zostanie zwrócona w terminie 15 dni po upływie okresu rękojmi za wady lub zakończeniu okresu gwarancji.

Maksymalny poziom kar umownych z tytułu nienależytego wykonania Umowy wynosi 5% wysokości wynagrodzenia wykonawcy netto.

Pozostałe warunki na jakich zawarta została Umowa nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Nota 42. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniżej przedstawiono najistotniejsze informacje niezbędne dla zrozumienia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok 2024 oraz 2023:

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Wycena inwestycji w jednostkę stowarzyszoną	0	-33
Zysk na utracie kontroli	0	41
Wpływ na przepływy z działalności operacyjnej	0	8

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych	124	446
Wydatki związane z nabyciem kontroli nad jednostką zależną	0	0
Wpływ na przepływy z działalności inwestycyjnej	124	446

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wyszczególnienie	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Wpływ z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	4	1
Płatności z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	-1
Wpływ na przepływy z działalności finansowej	4	0

Nota 43. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 7 kwietnia 2025 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Kacper Jankowski – Wiceprezes Zarządu

.....
Marta Wan – Członek Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

.....
Anna Sulima- Kufatka – Główny księgowy VOTUM S.A.