

SKONSOLIDOWANY

# RAPORT KWARTALNY

Grupy Kapitałowej Votum za I kwartał 2023

VOTUM SA 

Wrocław, 23 maja 2023 roku

IQ  
2023



## SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone  
skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe

## INFORMACJA KWARTALNA

Informacja kwartalna  
jednostkowa



## Spis treści

1	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
2	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM .....	6
3	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	10
3.1	Dane jednostki dominującej .....	10
3.2	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
3.3	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	10
3.4	Wpływ zmian standardów MSSF na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	10
3.5	Zasady rachunkowości .....	11
3.6	Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności .....	11
3.7	Struktura Grupy Votum oraz jej zmiany.....	12
3.8	Dane segmentowe .....	14
3.8.1	Segmenty działalności.....	14
3.8.2	Przychody, koszty i wyniki segmentu.....	15
3.9	Pozostałe noty .....	17
Nota 1.	Przychody ze sprzedaży.....	17
Nota 2.	Koszty działalności operacyjnej.....	17
Nota 3.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	18
Nota 4.	Przychody i koszty finansowe.....	18
Nota 5.	Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	19
Nota 6.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania .....	19
Nota 7.	Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15 .....	19
Nota 8.	Wydatki na nabycie cesji wierzytelności .....	21
Nota 9.	Rezerwy.....	21
Nota 10.	Informacja o instrumentach finansowych.....	21
Nota 11.	Zarządzanie kapitałem .....	22
Nota 12.	Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	23
Nota 13.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej .....	23
Nota 14.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	24
Nota 15.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość .....	25
Nota 16.	Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.....	25
Nota 17.	Sprawy sądowe .....	25
Nota 18.	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	25
Nota 19.	Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda .....	25
Nota 20.	Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy .....	26
Nota 21.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	26
4	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	26
4.1	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. ....	26
4.2	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta. ....	28
4.2.1	Kontrakty w segmencie bankowym .....	28

4.2.2	Postępowania sądowe w segmencie bankowym.....	29
4.2.3	Aktualne orzecznictwo.....	31
4.2.4	Najważniejsze wydarzenia w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania .	32
4.3	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	33
4.4	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	33
4.5	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową VOTUM w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	34
4.6	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku .....	34
4.7	Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej.....	34
4.7.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy .....	34
4.7.2	Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.....	35
4.7.3	Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....	35
4.8	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym, ani w tym dniu.....	35
4.9	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta .....	35
4.10	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	36
4.11	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe .....	36
4.12	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	36
5	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VOTUM S.A.....	37

## 1 WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe – Grupa Kapitałowa VOTUM

#### Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	80 262	55 749	17 075	11 996
Koszty działalności operacyjnej	52 944	37 393	11 264	8 046
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 259	18 758	7 501	4 036
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	39 438	18 609	8 390	4 004
Zysk (strata) netto	32 870	16 418	6 993	3 533
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	319	174	68	37
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	32 551	16 244	6 925	3 495
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)	2,74	1,37	0,58	0,29

#### Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa	326 074	272 767	69 741	58 161
Zobowiązania	140 878	120 349	30 131	25 661
Kapitał własny	185 196	152 418	39 610	32 499
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	257	256
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	15,43	12,70	3,30	2,71

#### Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 066	3 729	2 354	802
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 263	-598	-1 120	-129
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-543	-1 617	-115	-348
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>5 261</b>	<b>1 514</b>	<b>1 119</b>	<b>326</b>

#### Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
	/31.03.2023	/31.12.2022
Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,6755	4,6899
Kurs EUR/PLN dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,7005	4,6472

## Wybrane dane finansowe – VOTUM S.A.

## Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	7 890	15 959	1 679	3 434
Koszty działalności operacyjnej	12 005	10 346	2 554	2 226
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 255	6 851	1 118	1 474
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 081	6 756	1 506	1 454
Zysk (strata) netto	6 933	5 597	1 475	1 204
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)	0,58	0,47	0,12	0,10

## Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa	160 938	150 824	34 422	32 159
Zobowiązania	61 540	58 359	13 162	12 444
Kapitał własny	99 398	92 465	21 259	19 716
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	257	256
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	7,71	7,71	1,65	1,64

## Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	2 113	393	455
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 115	-385	-663	-83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-894	-1 239	-190	-267
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-2 162</b>	<b>489</b>	<b>-460</b>	<b>105</b>

## Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023 /31.03.2023	01.01.-31.03.2022 /31.12.2022
	Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,6755
Kurs EUR/PLN dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,7005	4,6472

## 2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM

### Skonsolidowany rachunek zysków lub strat

Wyszczególnienie	Nota	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>80 262</b>	<b>55 749</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>52 944</b>	<b>37 393</b>
Amortyzacja		818	609
Zużycie materiałów i energii		1 047	1 463
Usługi obce		37 809	25 835
Podatki i opłaty		1 513	1 148
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia		10 602	8 246
Pozostałe		1 155	93
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>8 206</b>	<b>984</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>264</b>	<b>582</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>35 259</b>	<b>18 758</b>
<b>Przychody finansowe</b>		<b>4 924</b>	<b>31</b>
<b>Koszty finansowe</b>		<b>768</b>	<b>327</b>
<b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności</b>		<b>23</b>	<b>146</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>39 438</b>	<b>18 609</b>
Podatek dochodowy		6 568	2 191
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>32 870</b>	<b>16 418</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>32 870</b>	<b>16 418</b>
<b>Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym</b>		<b>319</b>	<b>174</b>
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>		<b>32 551</b>	<b>16 244</b>

### Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,74	1,37
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>2,74</b>	<b>1,37</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,74	1,37
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>	<b>2,74</b>	<b>1,37</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>32 870</b>	<b>16 418</b>
<b>Składniki nie podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>
<b>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	0	-31
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody ogółem, netto</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>
Suma całkowitych dochodów	32 870	16 386
<b>Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>319</b>	<b>174</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>32 551</b>	<b>16 212</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>98 667</b>	<b>86 959</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		28 608	28 813
Wartości niematerialne		747	988
Wartość firmy		15 767	15 806
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		741	718
Pozostałe aktywa finansowe		51	24
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		16 002	13 664
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		343	360
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	7	31 435	20 446
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	8	4 973	6 142
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>227 408</b>	<b>185 808</b>
Zapasy		1 141	1 104
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		19 988	16 893
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	7	178 745	149 647
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		431	60
Pozostałe aktywa finansowe		7 028	2 118
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	8	4 413	5 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 660	10 376
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>227 408</b>	<b>185 808</b>
<b>Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>326 074</b>	<b>272 767</b>

Wyszczególnienie	Nota	31.03.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>		<b>185 196</b>	<b>152 418</b>
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>183 446</b>	<b>150 897</b>
Kapitał zakładowy		1 200	1 200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		5 702	5 702
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe)		0	0
Zyski zatrzymane		176 544	143 996
w tym wynik finansowy bieżącego okresu		32 551	87 339
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>1 751</b>	<b>1 521</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>56 595</b>	<b>48 899</b>
Kredyty i pożyczki		7 155	8 118
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		3 014	3 222
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		40 520	33 654
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		232	136
Pozostałe rezerwy długoterminowe	9	5 674	3 768
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>84 283</b>	<b>71 450</b>
Kredyty i pożyczki		12 283	13 107
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu		1 461	1 607
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		30 266	25 573
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		386	380
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 484	2 096
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9	38 404	28 688
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>84 283</b>	<b>71 450</b>
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>140 878</b>	<b>120 349</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>326 074</b>	<b>272 767</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Za okres od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

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	143 996	150 897	1 521	152 418
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Korekty z tyt. błędów podstawowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	0	143 996	150 897	1 521	152 418
Zysk (strata) z tyt. zwiększenia/zmniejszenia udziału w jednostkach zależnych nie prowadzących do utraty kontroli	0	0	0	-3	-3	3	0
Utrata kontroli w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	-92	-92
<b>Zysk netto/dochód całkowity, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 551</b>	<b>32 551</b>	<b>319</b>	<b>32 870</b>
Zysk netto	0	0	0	32 551	32 551	319	32 870
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32 548</b>	<b>32 548</b>	<b>230</b>	<b>32 778</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>176 544</b>	<b>183 446</b>	<b>1 751</b>	<b>185 196</b>

Za okres od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

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	44	61 983	68 929	587	69 516
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Korekty z tyt. błędów podstawowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	44	61 983	68 929	587	69 516
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	-184	-184
<b>Zysk netto/dochód całkowity, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>16 244</b>	<b>16 212</b>	<b>174</b>	<b>16 386</b>
Zysk netto	0	0	0	16 244	16 244	174	16 418
Inne całkowite dochody	0	0	-31	0	-31	0	-31
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-31</b>	<b>16 244</b>	<b>16 212</b>	<b>-10</b>	<b>16 202</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>12</b>	<b>78 227</b>	<b>85 141</b>	<b>577</b>	<b>85 718</b>



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>39 438</b>	<b>18 609</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-27 022</b>	<b>-14 185</b>
Amortyzacja	818	609
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	10
Przychody z tytułu odsetek	-126	-26
Koszty z tytułu odsetek	564	160
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-63	68
Wycena inwestycji metodą praw własności	-23	-146
Zmiana stanu rezerw	11 105	11 910
Zmiana stanu zapasów	-37	-97
Zmiana stanu należności	-3 079	596
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 693	-521
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-40 872	-26 747
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>12 416</b>	<b>4 423</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 350	-695
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>11 066</b>	<b>3 729</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych	165	47
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	102	2
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	70	169
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-385	-270
Nabycie wartości niematerialnych	-78	0
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-5 138	-545
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 263</b>	<b>-598</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	1 516	174
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 066	-1 389
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-444	-267
Odsetki zapłacone	-549	-135
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-543	-1 617
Przepływy pieniężne netto razem, bez zmian z tyt. różnic kursowych	5 261	1 514
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	23	0
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>5 284</b>	<b>1 514</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 376</b>	<b>4 127</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 660</b>	<b>5 641</b>
<b>o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>36</b>	<b>0</b>

### 3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 3.1 Dane jednostki dominującej

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

#### 3.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz 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 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej VOTUM („Grupa”, „Grupa VOTUM”, „Grupa Kapitałowa Votum”) na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 roku i 31 marca 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek zależnych jest nieoznaczony.

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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2022, które zostało opublikowane w dniu 21 kwietnia 2023 roku.

#### 3.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego 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 następujący 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.

#### 3.4 Wpływ zmian standardów MSSF na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Grupa zastosowała następujące obowiązujące zmiany standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej od 1 stycznia 2023 r.:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 - informacje porównawcze;
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, zmiany do MSSF 17;
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości;
- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych.

**Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez Unię Europejską**

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań (oczekiwana data wejścia w życie w UE 01.01.2024);
- Zmiany do MSSF 16 Umowy leasingowe: sprzedaż aktywa i leasing zwrotny (oczekiwana data wejścia w życie w UE 01.01.2024).

Grupa nie oczekuje, aby zmiany miały znaczący wpływ na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 3.5 Zasady rachunkowości

***Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach***

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2022.

***Zmiany zasad (polityki) rachunkowości***

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

***Korekty błędów dotyczących lat poprzednich***

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły korekty błędów lat poprzednich.

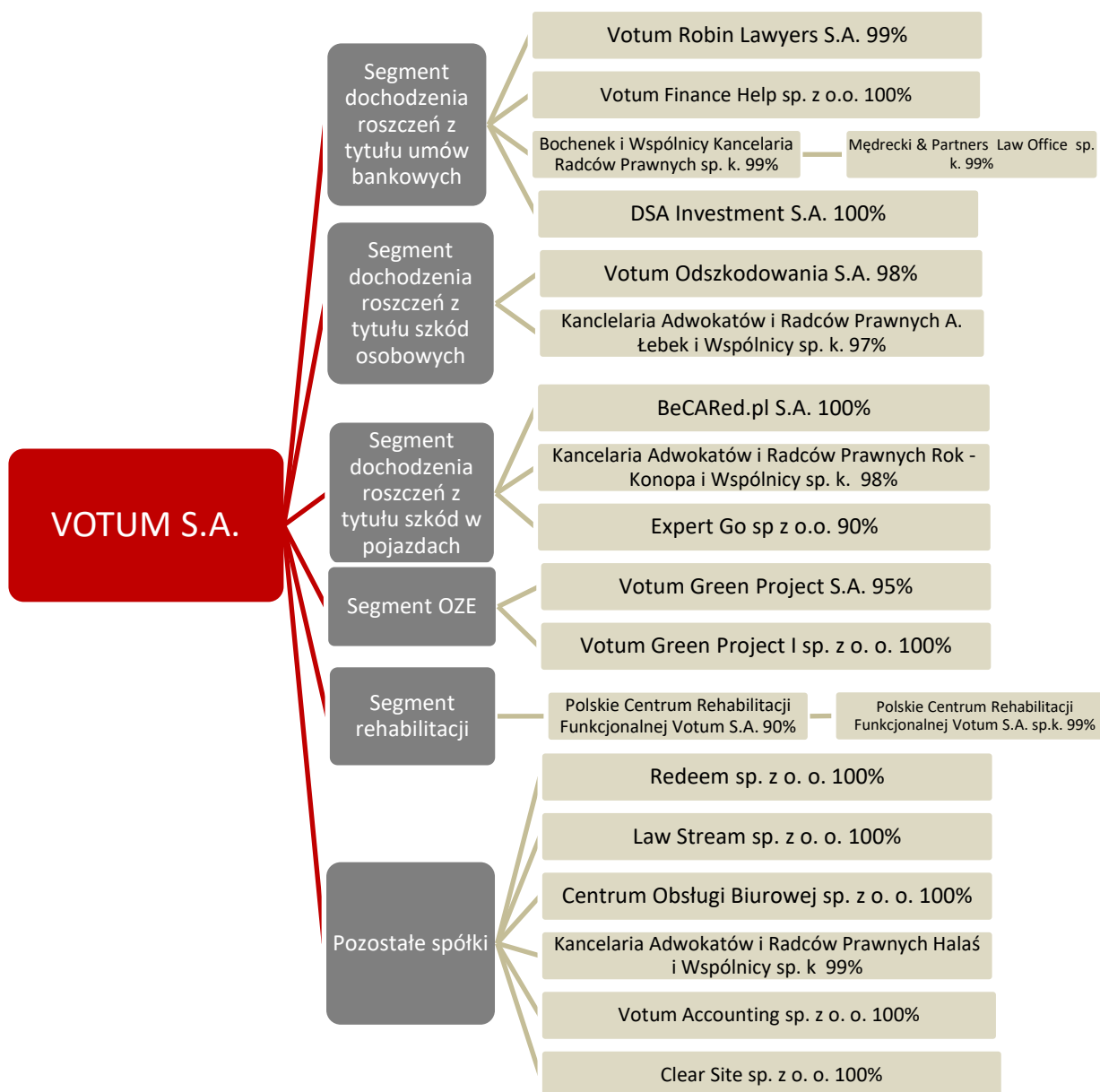
### 3.6 Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W segmentach Grupy VOTUM nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

### 3.7 Struktura Grupy Votum oraz jej zmiany

#### Struktura Grupy

Na dzień 31 marca 2023 r. w skład Grupy Kapitałowej Votum wchodziło 21 spółek tj. jednostka dominująca Votum S.A. oraz 20 spółek zależnych, nad którymi Votum S.A. ma kontrolę. Struktura Grupy Kapitałowej Votum na dzień 31 marca 2023 roku wyglądała następująco:



Wszystkie spółki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

**Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku**

Rodzaj zdarzenia	Data zdarzenia	Liczba nabytych/zbytych akcji/udziałów	Udział w liczbie głosów przed zdarzeniem	Udział w liczbie głosów po zdarzeniu
<b>Sprzedaż akcji/udziałów – utrata kontroli</b>				
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k.	05.01.2023	1	99%	98%
Votum Finance Help sp. z o. o.	31.01.2023	3 200	100%	100%
Ekosynergia sp. z o. o.	22.02.2023	535	100%	0%

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 I kwartale 2023 roku.

**Zmniejszenie zaangażowania w Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Rok - Konopa w Wspólnicy sp. k.**

W dniu 5 stycznia 2023 r. odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki zmieniające umowę spółki pod firmą Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k., w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy Komplementariusz. W wyniku transakcji jednostka dominująca posiada 98% udziału w prawach głosu. Na skutek zmiany zaangażowania Grupa poniosła stratę na poziomie 3 tys. PLN. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Podwyższenie kapitału zakładowego w Votum Finance Help sp. z o.o. wraz z objęciem udziałów**

W dniu 31 stycznia 2023 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Votum Finance Help sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 1 000 tys. PLN na 2 600 tys. PLN. Udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki - Votum S.A. Zmiana została ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Utrata kontroli nad Ekosynergia sp. z o. o.**

W dniu 22 lutego 2023 roku jednostka dominująca Votum S.A. zbyła 51% udziałów spółki zależnej Ekosynergia sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 175 tys. PLN. Grupa na utracie kontroli rozpoznała zysk w kwocie 41 tys. PLN.

**Zmiany w strukturze Grupy po dniu bilansowym**

W okresie od dnia 1 kwietnia 2023 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy w porównaniu do stanu na koniec marca 2023 roku.

## 3.8 Dane segmentowe

### 3.8.1 Segmenty działalności

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. Z segmentu pierwszego zostały wydzielone usługi pośrednictwa w dochodzeniu roszczeń w sprawach bankowych. Z segmentu pozostałe został wydzielony segment dochodzenia roszczeń za szkody w pojazdach.

Prezentowane segmenty operacyjne podzielone są zgodnie z rodzajem świadczonych usług przez spółki z Grupy Kapitałowej. Zostały one podzielone w następujący sposób:

- **Segment dochodzenia roszczeń wynikających z umów bankowych (roszczenia bankowe)** – usługi związane z dochodzeniem roszczeń na rzecz konsumentów roszczeń 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. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
  - VOTUM S.A.
  - Votum Finance Help Sp. z o.o.
  - Votum Robin Lawyers S.A.
  - Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp.k.
  - Mędrecki & Partners Law Office sp. k.
  - DSA Investment S.A.
- **Segment dochodzenia roszczeń za szkody osobowe (szkody osobowe)** - usługi związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód osobowych. Obejmuje on dochodzenia roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których konsument doznał szkody majątkowej lub niemajątkowej w postaci obrażeń ciała bądź utraty osoby najbliższej. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
  - VOTUM S.A.
  - VOTUM Odszkodowania S.A.
  - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp.k.
- **Segment dochodzenia roszczeń za szkody w pojazdach (szkody w pojazdach)** – usługi związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód w pojazdach. Obejmuje on dochodzenia roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych, na skutek których doszło do szkody majątkowej w pojeździe. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
  - VOTUM S.A.
  - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp.k.
  - Expert Go sp. z o.o.
  - Votum Network S.A. (BeCared.pl S.A.)
- **Segment OZE** – w segmencie tym znajdują się podmioty świadczące usługi w obszarze odnawialnych źródeł energii. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
  - Votum Green Project S.A.
  - Votum Green Project I sp. z o.o.
- **Segment usług rehabilitacyjnych** - w segmencie tym znajduje się podmiot świadczący usługi rehabilitacji funkcjonalnej. Do tego segmentu zaliczana jest spółka Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp.k.
- **Segment usługi pozostałe** - obejmuje inne usługi świadczone przez spółki w grupie kapitałowej nieprzypisane do wyżej wymienionych segmentów, w tym m. in. usługi windykacyjne, marketingowe oraz najmu, i inne usługi wspierające działalność podstawową. Do tej grupy zalicza się:
  - Redeem sp. z o.o.
  - PCRF VOTUM S.A.
  - Law Stream sp. z o.o.,
  - Centrum Obsługi Biurowej sp. z o.o.
  - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k.-
  - Clear Site Sp. z o.o.
  - Votum Accounting sp. z o.o.

#### Zmiany w segmentach w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

W miesiącu lutym 2023 roku Grupa utraciła kontrolę nad spółką Ekosynergia sp. z o.o. (segment OZE). W wyniku finansowym segmentu zostały ujęte dane finansowe spółki od 1 stycznia 2023 roku do dnia utraty kontroli.

3.8.2 Przychody, koszty i wyniki segmentu

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 01.01.2023 r. do 31.03.2023 r.

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Szkody osobowe	Szkody w pojazdach	OZE	Rehabilitacja	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>73 578</b>	<b>10 528</b>	<b>4 600</b>	<b>461</b>	<b>8 227</b>	<b>5 572</b>	<b>-22 705</b>	<b>80 262</b>
Sprzedaż między segmentami	15 885	2 336	760	6	18	3 699	-22 705	0
Sprzedaż na zewnątrz	57 693	8 192	3 840	455	8 209	1 872	0	80 262
Koszty segmentu	46 433	9 164	4 773	489	7 336	7 454	-22 705	52 944
<b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży</b>	<b>27 145</b>	<b>1 365</b>	<b>-173</b>	<b>-28</b>	<b>891</b>	<b>-1 882</b>	<b>0</b>	<b>27 318</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7 793	7	210	64	0	154	0	8 229
Pozostałe koszty operacyjne	80	5	152	0	0	27	0	264
<b>Zysk (strata) segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>34 859</b>	<b>1 367</b>	<b>-115</b>	<b>36</b>	<b>891</b>	<b>-1 755</b>	<b>0</b>	<b>35 282</b>
Przychody finansowe	4 961	54	148	0	50	253	-542	4 924
Koszty finansowe	336	33	351	18	4	568	-542	768
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>39 484</b>	<b>1 388</b>	<b>-319</b>	<b>17</b>	<b>937</b>	<b>-2 070</b>	<b>0</b>	<b>39 438</b>
Podatek dochodowy	5 766	452	32	-10	274	56	0	6 568
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>33 718</b>	<b>936</b>	<b>-351</b>	<b>28</b>	<b>664</b>	<b>-2 126</b>	<b>0</b>	<b>32 870</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>263 647</b>	<b>49 417</b>	<b>26 289</b>	<b>2 872</b>	<b>6 105</b>	<b>55 372</b>	<b>-77 628</b>	<b>326 074</b>
Aktywa segmentu	263 647	49 417	26 289	2 872	6 105	55 372	-77 628	326 074
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>263 647</b>	<b>49 417</b>	<b>26 289</b>	<b>2 872</b>	<b>6 105</b>	<b>55 372</b>	<b>-77 628</b>	<b>326 074</b>
Zobowiązania segmentu	119 312	20 496	23 609	3 797	2 085	26 511	-54 931	140 878
Kapitały własne	141 239	28 921	2 680	-933	4 020	28 845	-19 576	185 196
Nakłady inwestycyjne	2	0	0	0	133	323	0	458
rzeczowe aktywa trwałe	2	0	0	0	56	323	0	380
wartości niematerialne	0	0	0	0	78	0	0	78
Amortyzacja	432	81	42	21	56	186	0	818

W wyniku segmentu OZE uwzględniono skutki wyceny metodą praw własności inwestycji w Votum Energy S.A. od dnia utraty kontroli w kwocie 23 tys. PLN (Grupa posiada 45% udziału w liczbie głosów oraz udziale w wyniku jednostki stowarzyszonej) oraz wynik na utracie kontroli nad Ekosynergia sp. z o. o. w kwocie 41 tys. PLN.

Segmenty osiągają przychody ze sprzedaży, prowadzą działalność oraz mają zlokalizowane swoje aktywa przede wszystkim na terenie Polski. Wartość przychodów ze sprzedaży poza Polskę w I kwartale 2023 roku była nieistotna i wyniosła 12 tys. PLN.

Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Szkody osobowe	Szkody w pojazdach	OZE	Rehabilitacja	Pozostałe	Razem
Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15 za rok bieżący	28 505	-739	0	0	0	0	27 766
Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15 za rok poprzedni	21 515	-1 219	0	0	0	0	20 296

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

Wyszczególnienie	Roszczenia bankowe	Szkody osobowe	Szkody w pojazdach	OZE	Rehabilitacja	Pozostałe	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
<b>Przychody segmentu, w tym:</b>	<b>45 353</b>	<b>9 504</b>	<b>5 151</b>	<b>676</b>	<b>6 221</b>	<b>4 537</b>	<b>-15 693</b>	<b>55 749</b>
Sprzedaż między segmentami	10 150	1 512	354	0	23	3 653	-15 690	0
Sprzedaż na zewnątrz	35 204	7 992	4 797	676	6 199	882	0	55 749
Koszty segmentu	28 929	8 378	4 881	611	5 537	5 850	-16 794	37 393
<b>Zysk (strata) segmentu na sprzedaży</b>	<b>16 424</b>	<b>1 126</b>	<b>269</b>	<b>65</b>	<b>684</b>	<b>-1 313</b>	<b>1 102</b>	<b>18 356</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	397	55	235	16	476	0	1 187
Pozostałe koszty operacyjne	6	141	0	0	0	492	0	639
<b>Zysk (strata) segmentu na działalności operacyjnej</b>	<b>16 427</b>	<b>1 381</b>	<b>324</b>	<b>299</b>	<b>700</b>	<b>-1 329</b>	<b>1 102</b>	<b>18 904</b>
Przychody finansowe	67	24	5	0	5	312	-383	31
Koszty finansowe	9	16	211	32	2	175	-119	327
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>16 485</b>	<b>1 389</b>	<b>118</b>	<b>267</b>	<b>704</b>	<b>-1 192</b>	<b>838</b>	<b>18 609</b>
Podatek dochodowy	1 677	161	2	-6	205	39	113	2 191
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 808</b>	<b>1 228</b>	<b>116</b>	<b>273</b>	<b>499</b>	<b>-1 231</b>	<b>725</b>	<b>16 418</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>119 173</b>	<b>33 888</b>	<b>25 492</b>	<b>2 499</b>	<b>3 715</b>	<b>31 933</b>	<b>-58 039</b>	<b>158 661</b>
Aktywa segmentu	119 173	33 888	25 492	2 499	3 715	31 933	-58 039	158 661
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>119 173</b>	<b>33 888</b>	<b>25 492</b>	<b>2 499</b>	<b>3 715</b>	<b>31 933</b>	<b>-58 039</b>	<b>158 661</b>
Zobowiązania segmentu	53 066	14 277	22 151	3 106	2 275	20 662	-42 594	72 943
Kapitały własne	66 106	19 611	3 342	-607	1 440	11 271	-15 445	85 719
Nakłady inwestycyjne	0	0	0	0	17	254	0	270
rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	17	254	0	270
wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	289	75	37	6	47	154	0	609



### 3.9 Pozostałe noty

#### Nota 1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0
Sprzedaż usług	80 262	55 749
<b>Razem</b>	<b>80 262</b>	<b>55 749</b>

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Polska	80 250	54 825
Kraje UE poza Polską	12	924
<b>Razem</b>	<b>80 262</b>	<b>55 749</b>

Wynik na instrumencie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Przychody	3 232	4 365
Koszty	2 467	3 068
<b>Zysk/Strata</b>	<b>765</b>	<b>1 297</b>

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

#### Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

Struktura kosztów działalności operacyjnej przedstawiała się następująco

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Amortyzacja	818	609
Zużycie materiałów i energii	1 047	1 463
Usługi obce	37 809	25 835
Podatki i opłaty	1 513	1 148
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	10 602	8 246
Pozostałe	1 155	93
<b>Razem</b>	<b>52 944</b>	<b>37 393</b>

Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej w prezentowanych okresach były usługi obce, które w I kwartale 2023 roku stanowiły 71% kosztów działalności operacyjnej. Złożyły się na nie przede wszystkim koszty pozyskania i obsługi spraw w segmencie umów o dochodzenie roszczeń bankowych

Drugą co do istotności pozycją kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku były koszty pracy, które stanowiły ponad 20% kosztów ogółem.

**Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

**Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	41	-22
Zysk ze zbycia majątku trwałego	295	77
Rozwiązanie rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	7 676	378
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	0	0
Dotacje rządowe	0	0
Spisane przedawnione zobowiązania	17	0
Zwrot opłat sądowych	109	76
Pozostałe	68	475
<b>Razem</b>	<b>8 206</b>	<b>984</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Strata ze zbycia majątku trwałego	113	0
Odpis wartości firmy	0	0
Zawiązanie rezerw	0	0
Darowizny	8	450
Należności nieściągalne i umorzone	11	60
Odszkodowania z tyt. nienależytego wykonania umowy, kary	0	0
Odpis aktualizujący należności	78	66
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu umów MSSF 15	0	0
Odpis aktualizujący zapasy	0	0
Likwidacja środków trwałych/wartości niematerialnych	0	0
Naprawy środków trwałych z OC	1	0
Odpis aktualizujący na cesję	47	0
Pozostałe	6	6
<b>Razem</b>	<b>264</b>	<b>582</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Grupa osiągnęła zysk na pozostałej działalności w wysokości 7 941 tys. PLN, który wynikał przede wszystkim z odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa z tytułu MSSF 15 w kwocie 7 668 tys. PLN.

W związku z przymusową restrukturyzacją Getin Noble Bank S.A w stosunku do rozpoznanych w poprzednich okresach aktywów z tyt. MSSF 15 w odniesieniu do umów z klientami, w których występowało roszczenie przeciwko Getin Noble Bank S.A., w trzecim kwartale 2022r. Zarząd podjął decyzję o dokonaniu opisu w łącznej wysokości 12,6mln PLN. Uwzględniając jednak kształtującą się praktykę, że wynagrodzenia należne z tytułu umów zawartych z klientami Getin Noble Bank S.A., są przez nich realizowane w sposób terminowy oraz nie obserwuje się w tym zakresie istotnych opóźnień, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o odwróceniu odpisu w części dotyczącej wynagrodzenia *success fee* w wysokości 7 668 tys. PLN.

**Nota 4. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Przychody z tytułu odsetek	126	26
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	35	0
Pozostałe	4 763	5
<b>Razem</b>	<b>4 924</b>	<b>31</b>

**Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Koszty z tytułu odsetek	552	297
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	195	0

Pozostałe	20	29
<b>Razem</b>	<b>768</b>	<b>327</b>

W I kwartale 2023 roku Grupa osiągnęła zysk na działalności finansowej w kwocie 4 156 tys. PLN, który był efektem głównie odwrócenia dyskonta dotyczące aktywów z tytułu MSSF 15 w kwocie 4 760 tys. PLN.

Przepływy pieniężne z tytułu wynagrodzenia należnego z umów o dochodzenie roszczeń bankowych realizowane są po uzyskaniu prawomocnego orzeczenia sądu. 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 lat 2019-2021 przyjęto stopę oprocentowania obligacji skarbowych 2-letnich w 2021 r. (1%), dla wyroków 2022 r. przyjęto stopę dyskonta odpowiadającą oprocentowaniu obligacji skarbowych rocznych (6,5%), a dla wyroków 2023 (6,75%). Określony w ten sposób czynnik finansowania finansowania skorygował aktywa z tytułu MSSF 15 o wartość 12,8 mln PLN oraz pomniejszył wynik netto Grupy o kwotę 8 444 tys. PLN ( w tym 3 371 tys. PLN odrębnie wynik roku 2023). Jednocześnie odwrócone dyskonto powiększyło przychody finansowe o kwotę 4 760 tys. PLN.

#### Nota 5. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania.

#### Nota 6. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania.

#### Nota 7. Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

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, 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, skorygowanego 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%.

#### Wyroki w segmencie bankowym z podziałem na rodzaj rozstrzygnięcia w poszczególnych latach

Klasyfikacja wyroków wg skutku	Okres bieżący I instancja	Okres bieżący II instancja	Okres przyszły do dnia publikacji SF I instancja	Okres przyszły do dnia publikacji SF II instancja
Nieważność 2K	2 305	583	1 039	223
Nieważność TS	22	25	7	9
PLN + Libor	53	11	24	7
PLN + Libor + UNWW	6	1	1	1
Średni NBP	23	0	10	0
Inne	7	5	7	3
Oddalenie powództwa	52	1	37	7
uchylenie	0	31	0	36
<b>Razem</b>	<b>2 468</b>	<b>657</b>	<b>1 125</b>	<b>286</b>

Klasyfikacja wyroków wg skutku	I instancja liczba	I instancja procent (%)	II instancja liczba	II instancja procent (%)
korzystne	3 471	97,00	868	98
niekorzystne	122	3,00	8	2
<b>Razem</b>	<b>3 593</b>	<b>100,00</b>	<b>876</b>	<b>100,00</b>

**\*\*zestawienie nie uwzględnia wyroków uchylających wyrok sądu I instancji do ponownego rozpoznania**

Liczba wydanych wyroków w roku 2022 i pierwszych miesiącach roku 2023 oraz wartość zasądzonych roszczeń zmieniała istotnie szacunki przychodów MSSF 15 segmentu bankowego. Przychód/aktywa na koniec I kwartału 2023 roku oszacowano na bazie 8 522 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 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 rezerw na zobowiązania handlowe.

Przepływy pieniężne z tytułu wynagrodzenia należnego z umów o dochodzenie roszczeń bankowych realizowane są po uzyskaniu prawomocnego orzeczenia sądu. 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 lat 2019-2021 przyjęto stopę oprocentowania obligacji skarbowych 2-letnich w 2021 r. (1%), dla wyroków 2022 r. przyjęto stopę dyskonta odpowiadającą oprocentowaniu obligacji skarbowych rocznych (6,5%), a dla wyroków 2023 (6,75%). Określony w ten sposób czynnik finansowania finansowania skorygował aktywa z tytułu MSSF 15 o wartość 12,8 mln zł oraz pomniejszył wynik netto Grupy o kwotę 8 444 tys. zł. ( w tym 3 371 tys. zł odrębnie wynik roku 2023). Jednocześnie odwrócone dyskonto powiększyło przychody finansowe o kwotę 4 760 tys. zł.

W związku z przymusową restrukturyzacją Getin Noble Bank S.A w stosunku do rozpoznanych w poprzednich okresach aktywów z tyt. MSSF 15 w odniesieniu do umów z klientami, w których występowało roszczenie przeciwko Getin Noble Bank S.A., w trzecim kwartale 2022r. Zarząd podjął decyzję o dokonaniu opisu w łącznej wysokości 12,6 mln zł. Uwzględniając jednak kształtującą się praktykę, że wynagrodzenia należne z tytułu umów zawartych z klientami Getin Noble Bank S.A., są przez nich realizowane w sposób terminowy oraz nie obserwuje się w tym zakresie istotnych opóźnień, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o odwróceniu odpisu w części dotyczącej wynagrodzenia *success fee* w wysokości 7 668 tys. zł. Odwrócenie odpisu powiększyło pozycję Pozostałych przychodów operacyjnych.

**Specyfikacja Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15**

Wyszczególnienie	koszty opłat sądowych	należności z tytułu przychodu ujętego MSSF 15	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>5 065</b>	<b>179 773</b>	<b>184 838</b>
<b>Utworzone w ciągu roku obrotowego, w tym:</b>	<b>164</b>	<b>32 525</b>	<b>32 690</b>
reklasyfikacja	0	0	0
odniesione na wynik bieżącego roku	164	32 525	32 690
<b>Zmniejszenie*</b>	<b>269</b>	<b>0</b>	<b>269</b>
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 961</b>	<b>212 298</b>	<b>217 259</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów na początek okresu</b>	<b>2 093</b>	<b>12 653</b>	<b>14 746</b>
<b>Utworzone w ciągu roku, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
dokonanie odpisów na koszty opłat sądowych, w tym:	0	0	0
odniesione na wynik lat ubiegłych	0	0	0
odniesione na wynik bieżącego roku	0	0	0
dokonanie odpisów na należności z tytułu przychodu ujętego MSSF 15	0	0	0
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>7 668</b>	<b>7 668</b>
wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	0	0
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0	0	0
<i>zakończenie postępowań</i>	0	7 668	7 668
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>2 093</b>	<b>4 985</b>	<b>7 078</b>
<b>Aktywa netto z tytułu realizacji umów MSSF 15</b>	<b>2 868</b>	<b>207 313</b>	<b>210 181</b>
<b>długoterminowe</b>	<b>2 606</b>	<b>28 829</b>	<b>31 435</b>
<b>krótkoterminowe</b>	<b>261</b>	<b>178 484</b>	<b>178 745</b>

\* 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 8. Wydatki na nabycie cesji wierzytelności

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z działalnością nabywania cesji wierzytelności dotyczącą 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	31.03.2023	31.12.2022
<b>Wydatki na nabycie cesji wierzytelności, w tym:</b>	<b>9 386</b>	<b>11 753</b>
długoterminowe	4 973	6 142
krótkoterminowe	4 413	5 611

#### Zmiana stanu wydatków na nabycie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
<b>Stan aktywowanych wydatków na początek okresu</b>	<b>11 753</b>	<b>22 850</b>
zwiększenia	123	1 276
zmniejszenia, w tym:	2 470	12 492
wykorzystanie	1 687	11 975
<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>20</b>	<b>-119</b>
zwiększenia	47	149
zmniejszenia	27	268
<b>Stan aktywowanych wydatków na koniec okresu</b>	<b>9 386</b>	<b>11 753</b>

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu 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 9. Rezerwy

#### Wartość rezerw na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 716	2 232
Rezerwy na zobowiązania handlowe (sprawy bankowe)	38 459	31 324
Pozostałe rezerwy	5 619	1 132
<b>Razem</b>	<b>45 794</b>	<b>34 688</b>

Najistotniejszą pozycją rezerw na koniec marca 2023 roku były rezerwy na zobowiązania handlowe w segmencie spraw bankowych. Szacując aktywo z tytułu MSSF15 w oparciu o wydane wyroki I instancji Grupa ujawnia równocześnie zobowiązanie umowne dotyczące rozliczenia wynagrodzenia z tytułu pozyskania spraw, które ujmowane są w pozycji rezerw na zobowiązania handlowe. Rezerwy są dzielone na część krótko i długoterminową.

### Nota 10. Informacja o instrumentach finansowych

#### Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 marca 2023 roku

Wyszczególnienie	Kategorie zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	AFWZK	20 332	20 332
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	AFWZK	210 181	210 181
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	AFWWG	9 386	9 386
Pozostałe aktywa finansowe	AFWZK	7 079	7 079
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFWZK	19 437	19 437
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFWZK	4 475	4 475
Kredyty i pożyczki	ZFWZK	30 266	30 266

**Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2022 roku**

Wyszczególnienie	Kategorie zgodnie z MSSF9	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
<b>Aktywa finansowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	AFWZK	19 039	19 039
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	AFWZK	165 723	165 723
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	AFWWG	11 753	11 753
Pozostałe aktywa finansowe	AFWZK	1 861	1 861
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFWZK	4 829	4 829
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFWZK	25 956	25 956
Kredyty i pożyczki	ZFWZK	21 211	21 211

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

**Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2023 roku**

Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	0	0	9 386
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 2022 roku**

Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	0	0	11 753
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające aktywa	0	0	0
Instrumenty zabezpieczające pasywa	0	0	0

**Nota 11. 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, 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	31.03.2023	31.12.2022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 660	10 376
Oprocentowanie kredyty i pożyczki	19 437	21 225

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązanie z tytułu leasingu	4 475	4 829
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30 266	25 573
Zadłużenie netto	38 518	41 250
Kapitał własny	185 196	152 418
Zmienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitały razem	185 196	152 418
Kapitał i zadłużenie netto	223 715	193 669
<b>Wskaźnik dźwigni (%)</b>	<b>17</b>	<b>21</b>

### Nota 12. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa 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. z siedzibą w Krakowie 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.

### Nota 13. Wynagrodzenie 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 przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Funkcja	01.01.2023- 31.03.2023	01.01.2022- 31.03.2022
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu jednostki dominującej</b>			
Bartłomiej Krupa	Prezes Zarządu	1 013	201
Kamil Krążek <sup>1</sup>	Wiceprezes Zarządu	-	59
Tomasz Stanisławski <sup>1</sup>	Wiceprezes Zarządu	-	46
Kacper Jankowski <sup>2</sup>	Wiceprezes Zarządu	143	-
<b>Razem</b>		<b>1 156</b>	<b>307</b>
<b>Wynagrodzenia członków Zarządów pozostałych spółek w Grupie Kapitałowej oraz kluczowej kadry kierowniczej</b>		<b>2 203</b>	<b>1 799</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	427	146
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	53	51
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	4	2
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	5	3
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	28	29
Marek Wierzba	Członek Rady Nadzorczej	4	2
<b>Razem</b>		<b>520</b>	<b>234</b>

<sup>1</sup> do dnia pełnienia funkcji w Zarządzie

<sup>2</sup> od dnia pełnienia funkcji w Zarządzie

### Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych. Cena transakcji ustalana jest na zasadach rynkowych w taki sposób, jakby podmioty uczestniczące w transakcji stanowiły odrębne, niepowiązane podmioty funkcjonujące na rynku.

### Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na warunkach rynkowych. Cena transakcji ustalana jest na zasadach rynkowych w taki sposób, jakby podmioty uczestniczące w transakcji stanowiły odrębne, niepowiązane podmioty funkcjonujące na rynku.

**Nota 14. Transakcje z jednostkami powiązаными**

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych z podmiotami powiązаными

**Jednostki powiązаны konsolidowane**

**3 miesiące zakończone 31.03.2023**

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	1 625	3 515	2 687	8 358
Jednostki zależne	21 080	19 190	24 393	18 722

**3 miesiące zakończone 31.03.2022 oraz dane bilansowe na 31.12.2022**

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	1 560	3 095	3 562	7 775
Jednostki zależne	14 132	12 597	19 934	15 721

**3 miesiące zakończone 31.03.2023**

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Jednostka dominująca	225	11	12 457	1 172
Jednostki zależne	317	531	17 888	29 173

**3 miesiące zakończone 31.03.2022 oraz dane bilansowe na 31.12.2022**

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Jednostka dominująca	97	53	1 137	10 720
Jednostki zależne	136	180	24 073	14 490

**Jednostki powiązаны niekonsolidowane**

**3 miesiące zakończone 31.03.2023**

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot dominujący	1	42	0	6
Jednostki stowarzyszone	28	277	12	53

**3 miesiące zakończone 31.03.2022 oraz dane bilansowe na 31.12.2022**

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot dominujący	592	12	8	0
Jednostki stowarzyszone	303	35	171	44

**3 miesiące zakończone 31.03.2023**

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Jednostki stowarzyszone	31	0	1 454	0
Podmiot dominujący	61	0	5 161	0

**3 miesiące zakończone 31.03.2022 oraz dane bilansowe na 31.12.2022**

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy	Odsetki – koszt finansowy	Pożyczki udzielone	Pożyczki zaciągnięte
Jednostki stowarzyszone	0	11	1 348	113
Podmiot dominujący	0	0	0	0

**\*Grupa Kapitałowa podmiotu dominującego**



**Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej VOTUM**

VOTUM S.A.

**Podmiot dominujący w stosunku do VOTUM S.A.**

DSA Financial Group S.A.

**Jednostka stowarzyszona**

Na koniec marca 2022 roku Grupa posiadała jednostkę stowarzyszoną – Votum Energy S.A.

**Wspólne przedsięwzięcie**

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym 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 marca 2023 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone członkom Zarządu.

**Nota 15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość**

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

**Nota 16. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych**

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły powyższe zmiany.

**Nota 17. Sprawy sądowe**

Na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej nie prowadzono spraw sądowych, których wartość sporu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

**Nota 18. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych****Emisja dłużnych papierów wartościowych**

Grupa Kapitałowa nie emitowała dłużnych papierów wartościowych w okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**Emisja kapitałowych papierów wartościowych**

Grupa nie emitowała kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

**Konwersja obligacji na akcje**

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła konwersja obligacji na akcje.

**Nota 19. Wypłacona (lub zadeklarowana) dywidenda**

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 rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do momentu publikacji niniejszego sprawozdania, nie nastąpiła wypłata dywidendy oraz Zarząd nie przedstawił rekomendacji w sprawie podziału zysku za rok 2022.

#### Nota 20. Wpływ konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy

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 śródrocznego 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.

#### Nota 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

W Grupie Kapitałowej Votum nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

## 4 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

### 4.1 Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej VOTUM S.A.

#### Rachunek zysków i strat

Wartość przychodów ze sprzedaży ukształtowała się w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku na poziomie 80 262 tys. PLN, co stanowi wzrost o 44% w porównaniu do I kwartału 2023 roku. Zmiana ta jest wynikiem z jednej strony ujęcia przychodów z nieprawomocnych wyroków w segmencie bankowym, z drugiej zaś, braku przychodów ze sprzedaży instalacji fotowoltaicznych pod marką własną. Wzrost kosztów działalności operacyjnej wykazał niższą dynamikę, co przełożyło się na poprawę rentowności na działalności podstawowej.

Korzystnie na wynik Grupy w I kwartale 2023 roku wpłynęła pozostała działalność operacyjna oraz działalność finansowa, których Grupa osiągnęła zyski w związku z odwróceniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu MSSF 15 oraz dotyczących ich dyskonta.

Grupa w I kwartale 2023 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 32 551 tys. PLN, który był o 100% wyższy od wyniku finansowego za analogiczny okres roku poprzedniego. Tak znaczący wzrost wyniku finansowego był efektem wyceny aktywów z tytułu realizacji umów MSSF 15 w segmencie bankowym.

Największy wpływ na wyniki finansowe Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku miał segment spraw bankowych, w którym wartość sprzedaży na zewnątrz wyniosła 57 693 tys. PLN, a zysk netto 33 718 tys. PLN.

Wyszczególnienie	01.01.2023	%	01.01.2022	%	Dynamika
	31.03.2023		31.03.2022		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>80 262</b>	<b>100%</b>	<b>55 749</b>	<b>100%</b>	<b>44%</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej, w tym</b>	<b>52 944</b>	<b>66%</b>	<b>37 393</b>	<b>67%</b>	<b>42%</b>
Usługi obce	37 809	47%	25 835	46%	46%
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	10 602	13%	8 246	15%	29%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>35 259</b>	<b>44%</b>	<b>18 758</b>	<b>34%</b>	<b>88%</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>39 438</b>	<b>49%</b>	<b>18 609</b>	<b>33%</b>	<b>112%</b>
Podatek dochodowy	6 568	8%	2 191	4%	200%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>32 870</b>	<b>41%</b>	<b>16 418</b>	<b>29%</b>	<b>100%</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	319	0%	174	0%	83%
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>32 551</b>	<b>41%</b>	<b>16 244</b>	<b>29%</b>	<b>100%</b>

#### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa ogółem Grupy zwiększyły się na koniec marca 2023 roku w porównaniu do 31 grudnia 2022 roku o 20%, co było efektem głównie wyceny aktywów z tytułu MSSF 15, których wartość wyniosła na koniec I kwartału 2023 r. 210 181 tys. PLN (wzrost w stosunku końca 2022 roku o 40 087 tys. PLN).

Wyszczególnienie	31.03.2023	%	31.12.2022	%	Dynamika
<b>Aktywa trwałe, w tym</b>	<b>98 667</b>	<b>30%</b>	<b>86 959</b>	<b>32%</b>	<b>13%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	28 608	9%	28 813	11%	-1%
Wartość firmy	15 767	5%	15 806	6%	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16 002	5%	13 664	5%	17%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	31 435	10%	20 446	7%	54%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	4 973	2%	6 142	2%	-19%
<b>Aktywa obrotowe, w tym</b>	<b>227 408</b>	<b>70%</b>	<b>185 808</b>	<b>68%</b>	<b>22%</b>
Należności z tytułu realizacji usług oraz pozostałe należności	19 988	6%	16 893	6%	18%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	178 745	55%	149 647	55%	19%
Pozostałe aktywa finansowe	7 028	2%	2 118	1%	232%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	4 413	1%	5 611	2%	-21%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 660	5%	10 376	4%	51%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>326 074</b>	<b>100%</b>	<b>272 767</b>	<b>100%</b>	<b>20%</b>

Wzrost pasywów Grupy wynikał przede wszystkim z osiągniętego zysku netto na poziomie 32 551 tys. PLN oraz zwiększenia wartości pozostałych rezerw oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego (skutek zastosowania MSSF 15).

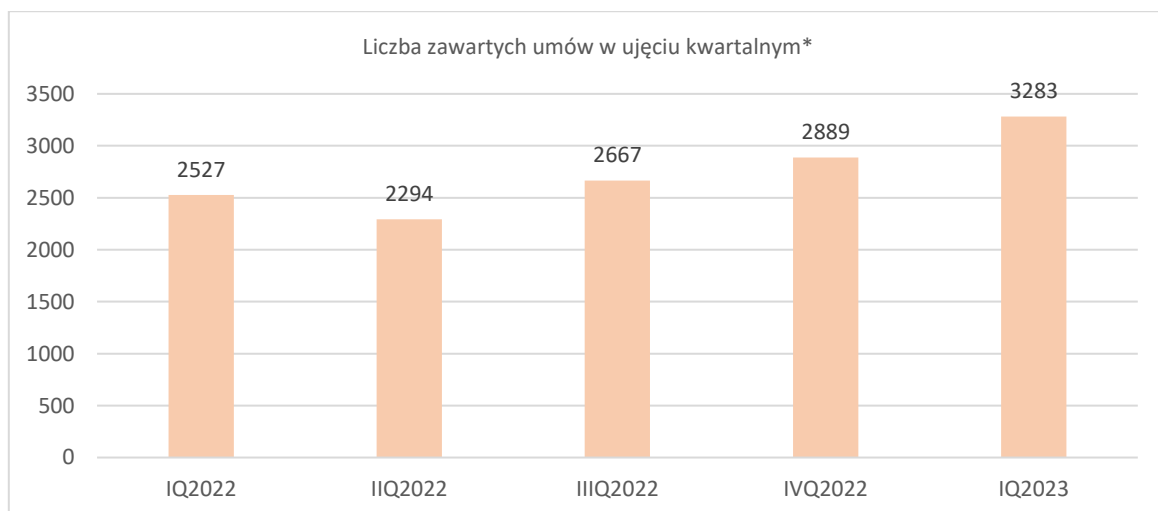
Wyszczególnienie	31.03.2023	%	31.12.2022	%	Dynamika
<b>Kapitał własny, w tym</b>	<b>185 196</b>	<b>57%</b>	<b>152 418</b>	<b>56%</b>	<b>22%</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>183 446</b>	<b>56%</b>	<b>150 897</b>	<b>55%</b>	<b>22%</b>
Zyski zatrzymane	176 544	54%	143 996	53%	23%
w tym Wynik finansowy bieżącego okresu	32 551	10%	87 339	32%	-63%
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>1 751</b>	<b>1%</b>	<b>1 521</b>	<b>1%</b>	<b>15%</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe, w tym</b>	<b>56 595</b>	<b>17%</b>	<b>48 899</b>	<b>18%</b>	<b>16%</b>
Kredyty i pożyczki	7 155	2%	8 118	3%	-12%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 520	12%	33 654	12%	20%
Pozostałe rezerwy	5 674	2%	3 768	1%	51%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym</b>	<b>84 283</b>	<b>26%</b>	<b>71 450</b>	<b>26%</b>	<b>18%</b>
Kredyty i pożyczki	12 283	4%	13 107	5%	-6%
Zobowiązania z tytułu realizacji usług oraz pozostałe zobowiązania	30 266	9%	25 573	9%	18%
Pozostałe rezerwy	38 404	12%	28 688	11%	34%
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>140 878</b>	<b>43%</b>	<b>120 349</b>	<b>44%</b>	<b>17%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>326 074</b>	<b>100%</b>	<b>272 767</b>	<b>100%</b>	<b>20%</b>

## 4.2 Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

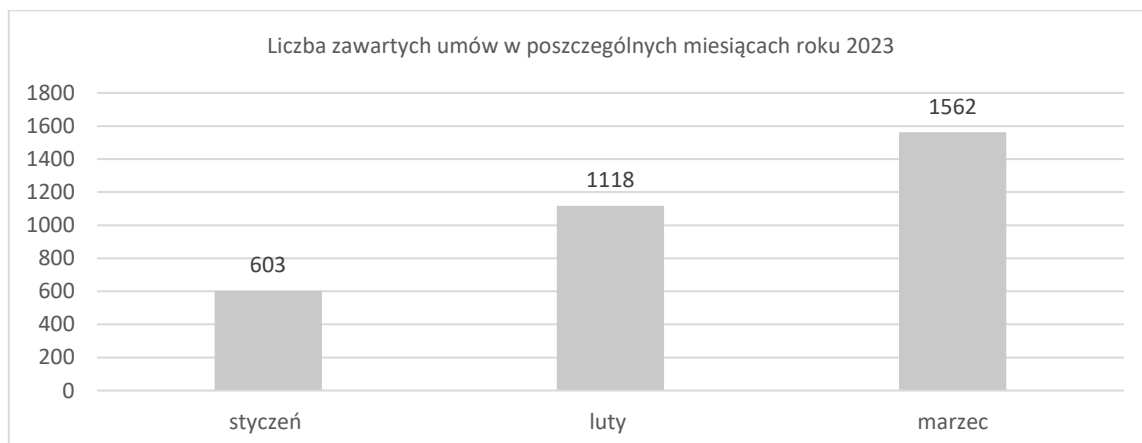
Najistotniejsze dokonania w okresie objętym raportem dotyczą działalności w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych. Segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy dochodzenia na rzecz konsumentów roszczeń wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klausule 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. Usługa Grupy Kapitałowej Votum w obszarze umów kredytowych jest świadczona po weryfikacji zebranej dokumentacji bankowej i ustaleniu przesłanek dających podstawy do stwierdzenia nieważności umowy kredytu lub pożyczki, ewentualnie usunięcia zapisów niedozwolonych i dalszego obowiązywania umowy oraz uzyskania na tej podstawie zwrotu nadpłaconych rat i uzyskania świadczeń dla konsumenta. W przypadku pozytywnej weryfikacji, Grupa Kapitałowa Votum przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta roszczeń do właściwego banku oraz kontroluje prawidłowość przebiegu postępowania reklamacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego, w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie umów bankowych Grupa Kapitałowa Votum przyjęła mieszany model płatności oparty na wynagrodzeniu wstępnym i wynagrodzeniu od efektu (*success fee*). Grupa Kapitałowa Votum aktywnie pozyskuje klientów z segmentu dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych poprzez spółkę dystrybucyjną DSA Investment S.A. Grupa Kapitałowa Votum dociera również do potencjalnych klientów za pomocą kanałów komunikowania się na odległość (Internet, call center).

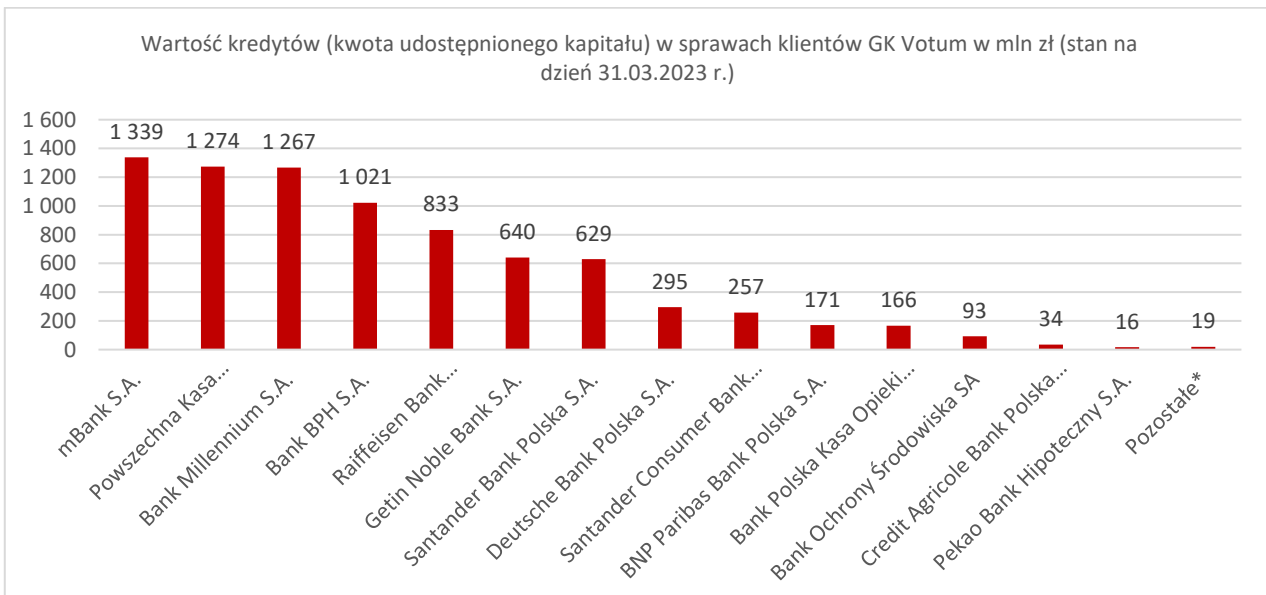
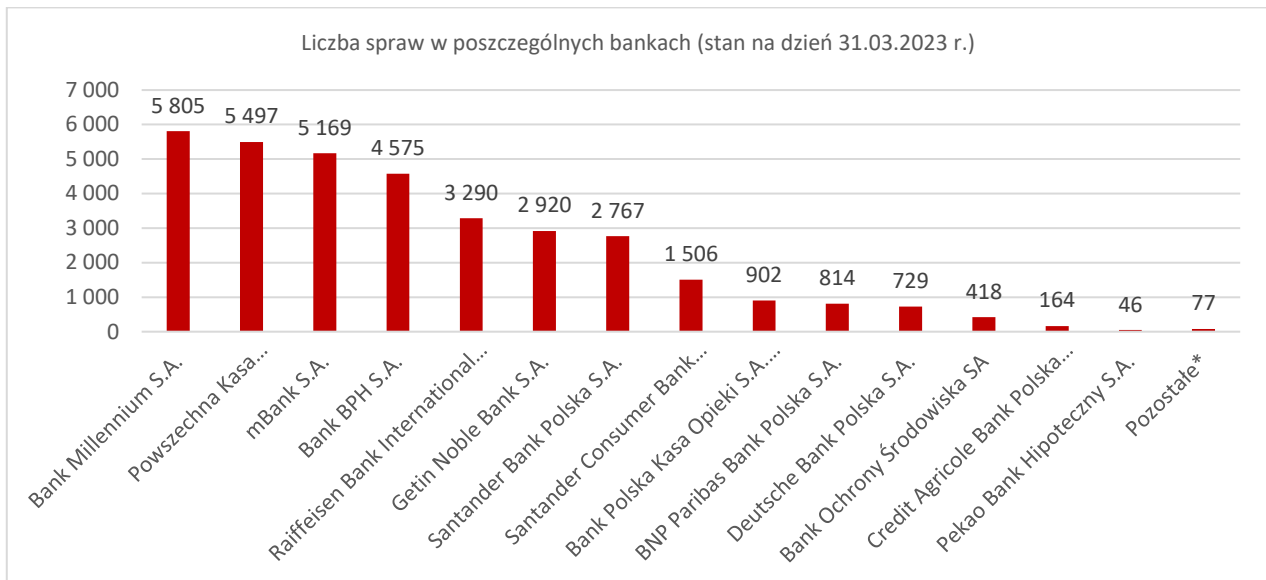
### 4.2.1 Kontrakty w segmencie bankowym

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa VOTUM S.A. odnotowała wzrost liczby zawieranych kontraktów o blisko 15% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Do głównych czynników wzrostu sprzedaży należy zaliczyć rekomendacje od Klientów, których sprawy zostały pozytywnie rozstrzygnięte, rozwój prokonsumenckiej linii orzeczniczej oraz rosnącą świadomość społeczną zagadnienia. Ostatni z tych czynników miał szczególne znaczenie w związku z publikacją opinii Rzecznika Generalnego TSUE z dnia 16.02.2023 r. w sprawie C 520/21. W związku z zaplanowaną na dzień 15.06.2023 roku publikacją orzeczenia w powyższej sprawie, jak również sprawy C-287/22, dotyczącej zagadnienia zabezpieczenia powództwa poprzez wstrzymanie płatności rat kredytu na czas trwania postępowania sądowego, można spodziewać się utrzymania tego trendu.



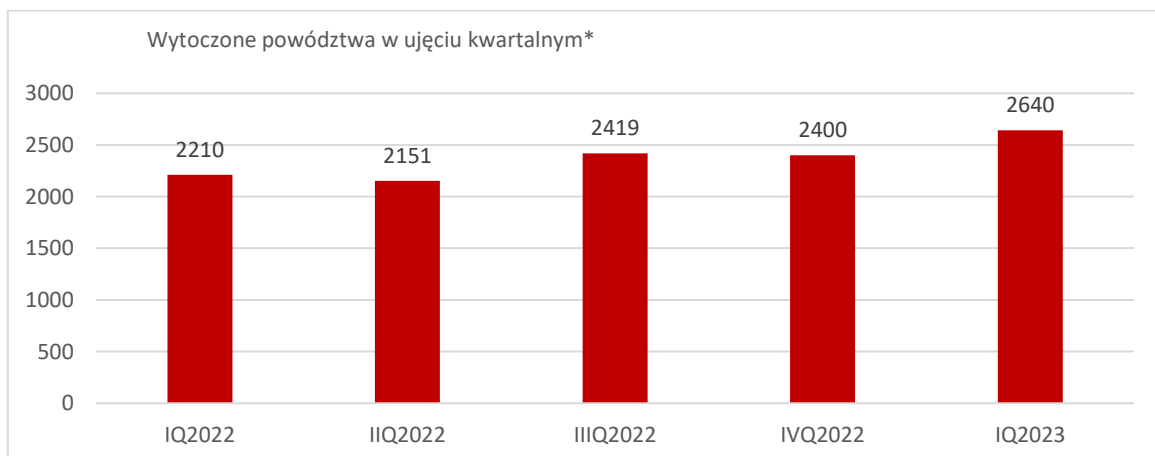
\*Umowy zawarte z klientami, którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego





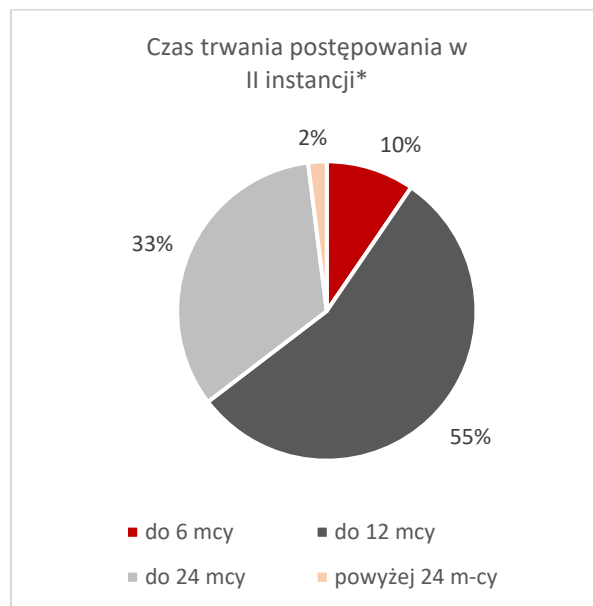
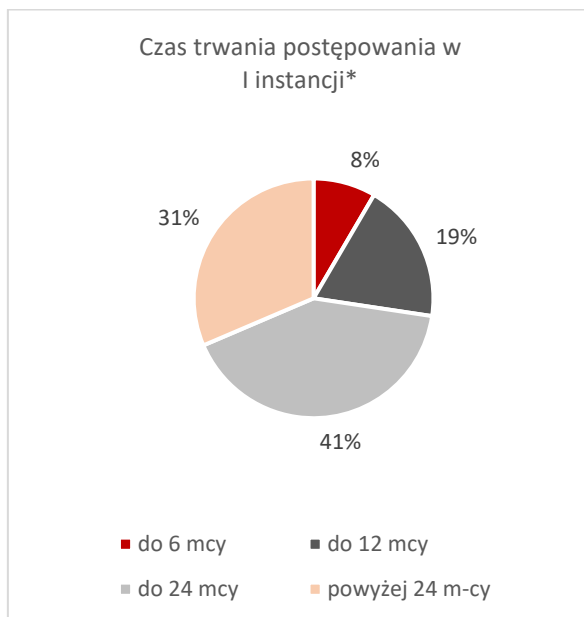
#### 4.2.2 Postępowania sądowe w segmencie bankowym

Systematyczny wzrost wolumenów zawieranych kontraktów implikuje wzrost liczby wytaczanych powództw w poszczególnych kwartałach. Mając na względzie wyczerpanie procedury reklamacyjnej oraz czas niezbędny na skompletowanie dokumentacji i wytoczenie powództwa można dostrzec wyraźną korelację pomiędzy liczbą kontraktów a liczbą powództw wytoczonych w kolejnych okresach.

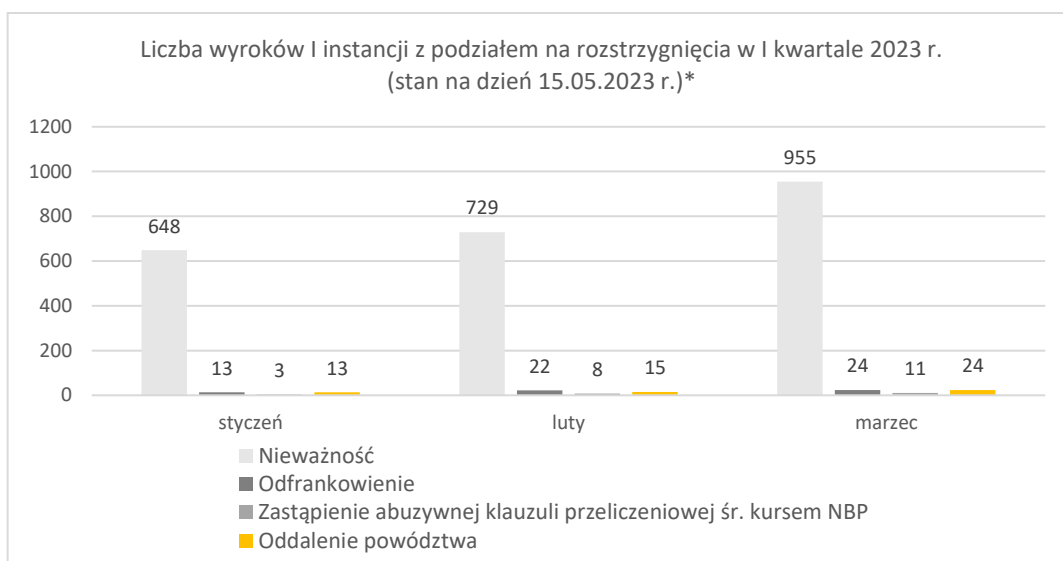


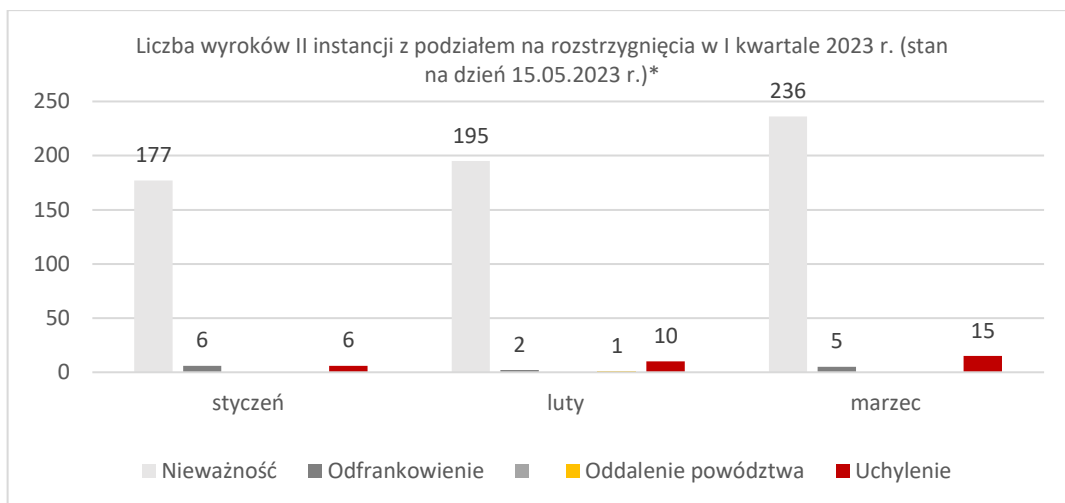
\*W zakresie klientów, którzy zaciągnęli kredyt denominowany lub indeksowany do waluty franka szwajcarskiego

Na czas trwania postępowań sądowych klientów GK VOTUM S.A. w segmencie dochodzenia roszczeń z umów bankowych wpływają wzajemnie znoszące się czynniki. Z jednej strony jest to przyrost liczby spraw w skali całego kraju, który wydłuża czas toczących się postępowań, z drugiej zaś następuje specjalizacja sądów i uproszczenie procesów dowodowych skutkujące dynamizacją procesów. W perspektywie kolejnych okresów można spodziewać się utrzymania istniejącego stanu rzeczy na skutek trwałego wprowadzenia rozwiązań prawnych przyspieszających prowadzenie spraw sądowych (posiedzenia zdalne, wyłączna właściwość miejscowa sądu według miejsca zamieszkania konsumenta) przy jednoczesnej absorpcji skutków uchwały SN z dnia 26.04.2023 r.

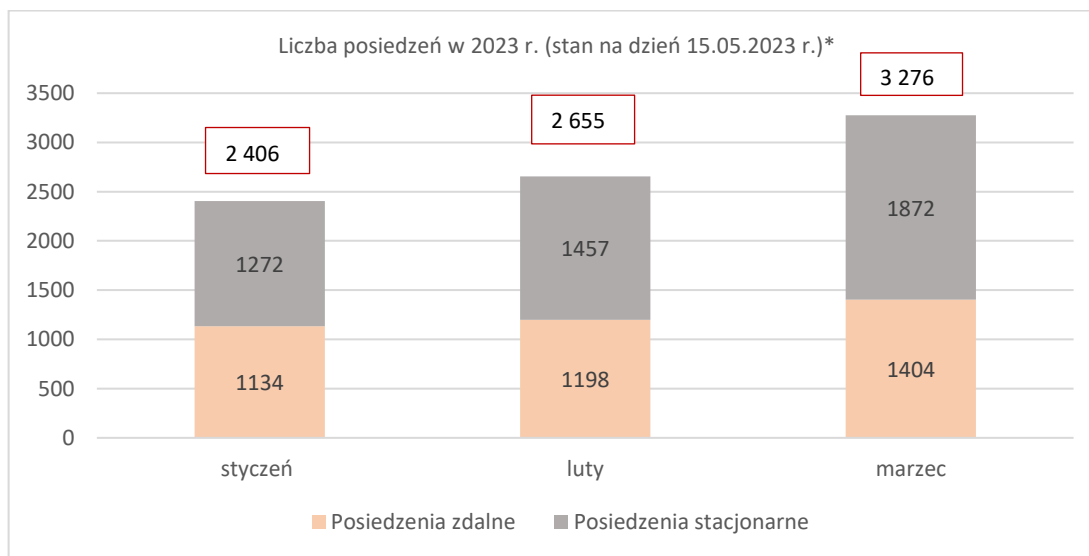


\*Próba wykonana na podstawie wyroków prawomocnych i nieprawomocnych zapadłych w IQ2023 r.





\*stan na dzień 15.05.2023 r. Zwiększenie wartości w stosunku do podanych w raportach bieżących wynika z uzupełnienia danych po danych publikacji raportów.



\*stan na dzień 15.05.2023 r. Zwiększenie wartości w stosunku do podanych w raportach bieżących wynika z uzupełnienia danych po danych publikacji raportów.

#### 4.2.3 Aktualne orzecznictwo

##### Orzecznictwo TSUE

Emitent na bieżąco analizuje orzecznictwo TSUE w zakresie sporów konsumentów z przedsiębiorcami, pod kątem zgodności przepisów krajowych z treściami Dyrektywy 93/13, które mają bezpośredni wpływ na sprawy frankowe prowadzone przed polskimi sądami powszechnymi. Emitent zwraca szczególną uwagę na dwie sprawy, w których publikacja wyroku została zaplanowana na dzień 15.06.2023 r.

Pierwsza sprawa prowadzona pod sygnaturą C-520/21 dotyczy roszczeń o bezumowne korzystanie z kapitału. Warto podkreślić, że sprawa skierowana do Trybunału została zainicjowana z powództwa kredytobiorcy przeciwko bankowi, zatem TSUE będzie oceniał zasadność tych roszczeń przysługujących konsumentowi. Nie zmienia to faktu, że zajęte stanowisko przez Trybunał oraz wskazana argumentacja, będą miały wymiar uniwersalny dla spraw o podobnym charakterze. Emitent dostrzega zintensyfikowane działania banków w zakresie wytaczania powództw przeciwko klientom o zwrot kapitału oraz o wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z kapitału, a jednoznaczne rozstrzygnięcie tych kwestii pozwoli na zwiększenie bezpieczeństwa klientów na skutek ujednoczenia orzecznictwa sądów powszechnych.

W sprawie C-520/21 została wydana opinia Rzecznika Generalnego TSUE z dnia 16.02.2023 r., która kontynuuje prokonsumencki trend orzecznictwa Trybunału. Rzecznik Generalny Anthony Michael Collins wskazał, że „po uznaniu umowy kredytu hipotecznego za nieważną ze względu na nieuczciwe warunki konsumenci mogą dochodzić względem banków roszczeń wykraczających poza zwrot świadczeń pieniężnych, banki nie mają tego prawa”. W ocenie Emitenta, Rzecznik trafnie wskazał, że uznanie umowy kredytowej za nieważną stanowi konsekwencję zawarcia w jej treści nieuczciwych warunków umownych przez bank. W ocenie Rzecznika, przedsiębiorca nie może czerpać korzyści gospodarczych w sytuacji powstałej na skutek własnego bezprawnego działania.

Wskazana przez Rzecznika Generalnego argumentacja w zakresie braku możliwości uzyskania dodatkowego wynagrodzenia przez przedsiębiorcę w wyniku zawarcia w treści umowy zapisów niedozwolonych, wpisuje się w aktualny nurt orzeczniczy Trybunału, który wskazuje na zniechęcający efekt Dyrektywy 93/13.

Druga sprawa, prowadzona pod sygnaturą C-287/22 dotyczy zagadnienia zabezpieczenia powództwa poprzez wstrzymanie płatności rat kredytu na czas trwania postępowania sądowego. Analiza orzecznictwa wskazuje, że zagadnienie to nie jest jednolicie rozstrzygane przez sądy krajowe, a zatem wyrok TSUE może mieć pozytywny wpływ na dynamikę pracy sądów i przewidywalność dla konsumentów. Zadane pytanie dotyczy sprawy Getin Noble Banku S.A., natomiast zakres pytania i sposób jego sformułowania będzie istotny dla wszystkich kredytobiorców, którzy rozpoczęli lub zamierzają rozpocząć dochodzenie roszczeń na drodze sądowej.

W skierowanym do TSUE pytaniu, sąd krajowy pyta, czy przepisy Dyrektywy 93/13 sprzeciwiają się takiej wykładni przepisów prawa krajowego, która może odmówić uwzględnienia wniosku kredytobiorcy o zabezpieczenie powództwa w sytuacji, gdy umowa kredytowa prawdopodobnie zostanie uznana za nieważną w wyniku usunięcia z niej przepisów abuzywnych. Stanowisko przedstawione przez sąd krajowy wskazuje, że rolę sądu powinno być pełne zabezpieczenie interesu konsumenta w sytuacji inicjacji przez niego postępowania sądowego, w tym również na czas trwania tego postępowania, gdyż pozwoli to na uregulowanie sytuacji stron umowy i wyeliminuje potrzebę kierowania dodatkowego powództwa przez kredytobiorcę.

Przyjęta przez TSUE wykładnia i argumentacja będzie miała wpływ na zapadające orzeczenia w tym aspekcie, w szczególności, że zabezpieczenie powództwa ma miejsce jedynie w przypadku roszczeń o stwierdzenie nieważności umowy kredytowej, które przy aktualnej linii orzeczniczej stanowią około 98% wszystkich zapadających wyroków.

### Orzecznictwo Sądu Najwyższego

Z punktu widzenia prowadzonych procesów dotyczących umów kredytowych powiązanych z kursem waluty obcej istotne znaczenie ma uchwała z dnia 26.04.2023 roku w sprawie III PZP 6/22, w której Sąd Najwyższy zakwestionował regulację ustawową, dającą możliwość orzekania w składach jednoosobowych przez sądy II instancji. W ocenie Sądu Najwyższego rozpoznawanie spraw cywilnych przez sądy II instancji w składzie jednego sędziego w oparciu o „ustawę Covidową” ogranicza prawo do sprawiedliwego rozpoznania sprawy, ponieważ nie jest konieczne dla ochrony zdrowia publicznego i prowadzi do nieważności postępowania w myśl art. 379 pkt. 4 kpc. Dodatkowo Sąd Najwyższy nadał uchwale moc zasady prawnej i przyjął, że przyjęta w uchwale wykładnia przepisów obowiązuje od dnia jej przyjęcia.

W pierwszych dniach po wydaniu uchwały SN sądy odwołały lub odroczyły większość wyznaczonych terminów. Jednocześnie sądy informowały, że będą wyznaczać nowe terminy spraw w poszerzonych składach w najszybszym możliwym czasie. Pierwsze obserwacje wskazują, że sądy, pomimo kontrowersji wokół treści uchwały przyjęły pragmatyczne rozwiązanie i niezwłocznie przystąpiły do orzekania w składach 3-osobowych. W aktualnie trwających postępowaniach przed sądem II instancji składy sądów są uzupełniane i sprawy przebiegają zgodnie z wyznaczonymi terminami. Co istotne, sądy powszechne nie są związane treścią uchwały przyjętej przez Sąd Najwyższy. Emitent wskazuje również, że przyjęta uchwała budzi wątpliwości sądów apelacyjnych w zakresie możliwości przekroczenia kompetencji Sądu Najwyższego, czemu wyraz dał Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z dnia 16.05.2023 r. w sprawie I ACa 544/23, kierując do składu Izby Cywilnej Sądu Najwyższego poniższe zagadnienie prawne:

„czy, z uwagi na fakt, że uchwała 7 sędziów Sądu Najwyższego z dnia 26 kwietnia 2023r. (III PZP 6/22) została wydana z rażącym przekroczeniem kompetencji albowiem jej skutek (poprzez nadanie mocy zasady prawnej) polega na praktycznym wyeliminowaniu z systemu prawnego art. 15zsz1 ust.1 pkt 4 ustawy z dnia 2 marca 2020r. „o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID- 19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych” (Dz. U. z 2021 poz.2095 tekst jednolity z późn. zm.) do czego uprawniony jest wyłącznie Trybunał Konstytucyjny, jest ona wiążąca dla wszystkich składów w Sądzie Najwyższym i odstąpić od niej można tylko w ramach procedury przewidzianej w art. 88 ustawy „o Sądzie Najwyższym”?”

Emitent pragnie podkreślić, że w myśl przytoczonej uchwały i wskazania możliwości nieważności postępowania sądowego w myśl art. 379 pkt. 4 kpc, nieważność ta zachodzi jedynie w przypadku, kiedy skład sądu orzekającego był sprzeczny z przepisami prawa albo jeżeli w rozpoznaniu sprawy brał udział sędzia wyłączony z mocy ustawy. W tym zakresie nie mamy do czynienia ze składem sprzecznym z treścią ustawy. Składy jednoosobowe zostały wprowadzone ustawą Covidową, która stanowi *lex specialis* w zakresie regulacji przyjętej w kodeksie postępowania cywilnego.

### Ustawa frankowa

W związku z pojawiającymi się w przestrzeni publicznej poglądami o możliwości ustawowego uregulowania sposobu rozliczeń abuzywnych umów kredytowych, należy zauważyć, że na chwilę obecną nie został przedstawiony żaden projekt w tym zakresie i nie są znane założenia, na jakich ewentualnie taki projekt mógłby być oparty. Bazując na orzecznictwie TSUE w sprawach węgierskich, należy wskazać, że regulacja krajowa nie może pozbawić konsumentów ochrony przewidzianej w Dyrektywie 93/13. Nie można zapominać, że jedną z fundamentalnych zasad prawa jest zasada nie retroaktywności, tj. nie działania prawa wstecz. W związku z tym, wydaje się mało prawdopodobna możliwość takiego ukształtowania sytuacji prawnej kredytobiorców, która pogarszałaby ich pozycję procesową w stosunku do stanu jaki istniał w dniu wytoczenia powództwa. Ewentualne ograniczenie praw kredytobiorców stałoby również w sprzeczności z takimi prawami konstytucyjnymi jak prawo do sądu, ochrona praw nabytych i ochrona konsumenta przewidziana w art. 76 Konstytucji.

#### 4.2.4 Najważniejsze wydarzenia w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania

##### Zmiana umowy spółki zależnej

W dniu 5 stycznia 2023 r. odbyło się Zgromadzenie Wspólników spółki zmieniające umowę spółki pod firmą Kancelaria Adwokatów Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp. k., w ten sposób, że do spółki przystąpił nowy Komplementariusz. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.



**Podwyższenie kapitału w spółce zależnej wraz z objęciem udziałów**

W dniu 31 stycznia 2023 r. Zgromadzenie Wspólników spółki Votum Finance Help sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 1 000 tys. PLN na 2 600 tys. PLN. Udziały objął dotychczasowy wspólnik spółki - Votum S.A. Zmiana została ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną**

W dniu 9 lutego 2023 r. Zarząd Votum S.A. poinformował o zawarciu przez spółkę zależną od Emitenta - Votum Green Project S.A. umowy sprzedaży 12 projektów farm fotowoltaicznych i przeniesienia na Inwestora praw i obowiązków niezbędnych do realizacji projektów o łącznej szacowanej mocy 27,5 MW. Zgodnie z postanowieniami Umowy, jej realizacja będzie zależała od spełnienia określonych tzw. kroków milowych, tj. m.in. od uzyskania w przyszłości warunków przyłączeniowych wydawanych przez Operatorów Systemu Dystrybucyjnego, które określą stopień wykonalności instalacji fotowoltaicznych oraz ich ostateczną moc przyłączeniową. Zgodnie z Umową, cena za 1 MW wyniesie 30 000 euro netto. Płatność ceny Umowy może następować etapami, w przypadku konieczności realizacji dodatkowych warunków technicznych wynikających z Umowy.

**Aktualizacja informacji o zawarciu znaczącej umowy przez spółkę zależną**

W dniu 14 lutego 2023 r. Zarząd Votum S.A. poinformował o powzięciu informacji od spółki zależnej - Votum Green Project S.A. o niespełnieniu się określonych warunków Umowy na wykonanie projektów farm fotowoltaicznych, o zawarciu której Emitent informował w dniu 23 marca 2022 r. Zarząd Votum S.A. zaktualizował tym samym przewidywaną wartość zawartej Umowy i wskazał, że w przypadku spełnienia się wszystkich warunków wobec pozostałych projektów ujętych w Umowie, jej wartość może osiągnąć kwotę blisko 250 000 euro.

**Podjęcie decyzji o zamknięciu oddziału słowackiego spółki zależnej**

W dniu 20 lutego 2023 r. Posiedzenie Wspólników spółki Mędrecki & Partners Law Office sp. k. podjęło decyzję o zamknięciu oddziału słowackiego spółki Mędrecki & Partners Law Office sp. k. Zmiana nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Zbycie udziałów spółki zależnej**

W dniu 22 lutego 2023 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 51% udziałów w spółce pod firmą Ekosynergia sp. z o.o. W wyniku tej transakcji, Emitent nie jest już właścicielem spółki Ekosynergia sp. z o.o. Zmiana nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Zmiana umowy spółki zależnej**

W dniu 13 kwietnia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą BeCARed.pl S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany nazwy, pod którą będzie prowadzona spółka na Votum Network S.A. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS oraz w rejestrze akcjonariuszy.

**Zmiana umowy spółki zależnej**

W dniu 24 kwietnia 2023 r. Posiedzenie Wspólników pod firmą Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. podjęło uchwałę w przedmiocie zmiany umowy spółki, pod którą będzie prowadzona spółka na Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Łebek, Madej i Wspólnicy sp. k. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

**Przyjęcie planu przekształcenia spółki Votum Finance Help sp z o.o. w spółkę akcyjną**

W dniu 12 maja 2023 r. Zarząd Votum Finance Help sp. z o.o. przyjął plan przekształcenia spółki pod firmą Votum Finance Help sp. z o.o. w spółkę pod firmą Votum Finance Help S.A. Plan przekształcenia został pozytywnie zaopiniowany przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy.

**Przekształcenie spółki Votum Finance Help sp z o.o. w spółkę akcyjną**

W dniu 17 maja 2023 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników pod firmą Votum Finance Help sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki pod firmą Votum Finance Help sp. z o.o. w spółkę pod firmą Votum Finance Help S.A. Zmiana nie została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

### 4.3 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

### 4.4 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W okresie prezentowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

## 4.5 Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową VOTUM w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W perspektywie najbliższych lat, GK Votum zakłada utrzymanie zdywersyfikowanej struktury z wyraźną dominacją wpływu na wyniki spraw bankowych. Emitent zakłada, że czynnikami wzrostu tego segmentu będzie malejące ryzyko ingerencji ustawowej ograniczającej prawa konsumentów, a także dalszy rozwój prokonsumenckiego orzecznictwa, w szczególności TSUE. Rozwiązania proponowane kredytobiorcom frankowym przez spółki z GK Votum są w obecnej sytuacji rynkowej optymalne, jeśli chodzi o przystępność oferty, kompleksowość obsługi oraz wiarygodność potwierdzoną 18-letnim doświadczeniem w reprezentacji klientów instytucji finansowych. Kluczowe rozstrzygnięcia Trybunału mają zapaść już 15.06 br. W ślad za opinią Rzecznika Generalnego TSUE, oczekiwane jest odmówienie zasadności roszczeń banków o tzw. „wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z kapitału” oraz potwierdzenie praw konsumentów do występowania o sądowe usankcjonowanie wstrzymania płatności rat podczas trwającego procesu. Rozstrzygnięcia te mogą uruchomić aktywność w sporach z bankami kolejnej grupy kredytobiorców. Daje to podstawy do oczekiwania, że w roku 2023 GK Votum pozyska rekordową liczbę kontraktów dotyczących kredytów CHF, wyraźnie przekraczającą 12 tys., tj. osiągnie wzrost o co najmniej 20% r/r. Spodziewane jest dalsze zwiększanie przepływów pieniężnych umożliwiających realizację aktywnej polityki dywidendowej tak w roku bieżącym, jak i w latach kolejnych.

## 4.6 Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 marca 2023 roku

**Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiał się następująco:**

Bartłomiej Krupa	-	Prezes Zarządu
Kacper Jankowski	-	Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 kwietnia 2023 r. do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

**Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku 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 kwietnia 2023 r. do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

## 4.7 Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

### 4.7.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

#### Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełło (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08	6 850 000	57,08
Andrzej Dadełło – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83	700 000	5,83
DSA Financial Group SA	6 150 000	615 000,00	51,25	6 150 000	51,25
Pozostali akcjonariusze	5 150 000	515 000,00	42,92	5 150 000	42,92

**Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania****4.7.2 Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy**

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego <sup>1</sup>	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
<b>Andrzej Dadełto (łącznie)</b>	<b>6 850 000</b>	-	-	<b>6 850 000</b>
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	-	-	700 000
DSA Financial Group SA	6 150 000	-	-	6 150 000

Źródło: Zawiadomienia w trybie Art. 69 Ustawy o ofercie i art. 19 MAR

**4.7.3 Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
<b>ZARZĄD</b>				
<b>Bartłomiej Krupa (łącznie)</b>	<b>206 652</b>	-	-	<b>206 652</b>
Bartłomiej Krupa – bezpośrednio	204 597	-	-	204 597
Bartłomiej Krupa – pośrednio	2 055	-	-	2 055
Kacper Jankowski	25 400	-	-	25 400
<b>RADA NADZORCZA</b>	<b>700 000</b>	-	-	<b>700 000</b>
Andrzej Dadełto	700 000	-	-	700 000
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Marek Stokłosa	-	-	-	-
Martyna Pajączek	-	-	-	-
Joanna Wilczyńska	874	-	-	874
Marek Wierzba	-	-	-	-

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

**4.8 Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym, ani w tym dniu**

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły w Grupie niespłacone pożyczki, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych.

**4.9 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta**

Emitent informuje, że nie występują żadne istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta.

Poza wskazanym powyżej postępowaniem nie występują żadne inne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność. Jednocześnie Emitent ani żaden z podmiotów zależnych nie prowadzi żadnych sporów, ani procesów istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności.

Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, aby w przyszłości mogły zostać wszczęte jakiegokolwiek postępowania sądowe, administracyjne lub arbitrażowe z udziałem Emitenta lub podmiotu zależnego.

#### **4.10 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

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. z siedzibą w Krakowie w celu zabezpieczenia roszczeń z umowy o kredyt w wysokości 7 700 000 PLN (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy PLN 00/100) zawartej w dniu 2 października 2018 r. przez Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie 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.

W dniu 29 czerwca 2021 został zawarty aneks do umowy kredytowej z dnia 2 października 2018 zawartej pomiędzy spółką zależną od Emitenta - Polskim Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie, a Bankiem ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.

Na podstawie aneksu zmianie ulega:

- kwota kredytu udzielonego przez Bank, w ten sposób, że od 29.06.2021 r. do 30.09.2028 r. kwota ta wynosi 10 700 000,00 zł,
- wysokość najwyższej sumy ustanowionej hipoteki umownej łącznej, w ten sposób, że hipoteka ustanowiona jest do kwoty 13 021 500,00 zł

#### **4.11 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi odbywają się na warunkach rynkowych. Cena transakcji ustalana jest na zasadach rynkowych w taki sposób, jakby podmioty uczestniczące w transakcji stanowiły odrębne niepowiązane podmioty funkcjonujące na rynku.

#### **4.12 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd jednostki dominującej nie publikował prognoz wyników dotyczących roku 2022.

## 5 KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VOTUM S.A.

## Jednostkowy rachunek zysków lub strat

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>7 890</b>	<b>15 959</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>12 005</b>	<b>10 347</b>
Amortyzacja	473	407
Zużycie materiałów i energii	287	120
Usługi obce	9 199	7 989
Podatki i opłaty	520	517
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	1 352	1 114
Pozostałe	174	199
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>9 358</b>	<b>1 293</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>17</b>	<b>56</b>
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>5 225</b>	<b>6 849</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>2 212</b>	<b>111</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>356</b>	<b>205</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 081</b>	<b>6 755</b>
Podatek dochodowy	148	1 159
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 933</b>	<b>5 596</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 933</b>	<b>5 596</b>
<i>Składniki nie podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0
<b>Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0
<b>Inne całkowite dochody ogółem, netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>6 933</b>	<b>5 596</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>6 933</b>	<b>5 596</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>60 133</b>	<b>54 716</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12 168	12 251
Wartości niematerialne	512	579
Inwestycje w jednostkach powiązanych	23 800	22 414
Pozostałe aktywa finansowe	30	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 414	6 958
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	187	204
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	15 712	11 910
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	310	400
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>100 805</b>	<b>96 108</b>
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 993	16 348
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	67 364	65 603
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1
Pozostałe aktywa finansowe	12 264	10 579
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	798	1 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	386	2 548
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>100 805</b>	<b>96 108</b>
<b>Aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>160 938</b>	<b>150 824</b>

Wyszczególnienie	31.03.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>	<b>99 398</b>	<b>92 465</b>
Kapitał zakładowy	1 200	1 200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 702	5 702
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe)	0	0
Zyski zatrzymane	92 496	85 563
<i>w tym wynik finansowy bieżącego okresu</i>	6 933	35 957
<b>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>99 398</b>	<b>92 465</b>
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21 667</b>	<b>21 055</b>
Kredyty i pożyczki	1 862	2 419
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	533	580
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 091	15 487
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	44	44
Pozostałe rezerwy długoterminowe	3 136	2 526
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>39 874</b>	<b>37 304</b>
Kredyty i pożyczki	2 100	2 932
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	666	735
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 412	17 498
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 231	1 741
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18 465	14 399
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>39 874</b>	<b>37 304</b>

Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Zobowiązania razem	61 540	58 359
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>160 938</b>	<b>150 824</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>85 563</b>	<b>92 465</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>85 563</b>	<b>92 465</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Zysk netto/dochód całkowity, w tym:	0	0	0	6 933	6 933
Zysk netto	0	0	0	6 933	6 933
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 933</b>	<b>6 933</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>92 496</b>	<b>99 398</b>

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>54 526</b>	<b>61 428</b>
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>54 526</b>	<b>61 428</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0
Zysk netto/dochód całkowity, w tym:	0	0	0	5 596	5 596
Zysk netto	0	0	0	5 596	5 596
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 596</b>	<b>5 596</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>5 702</b>	<b>0</b>	<b>60 122</b>	<b>67 024</b>



**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 081	6 755
<b>Korekty razem</b>	<b>-5 234</b>	<b>-4 641</b>
Amortyzacja	473	407
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Przychody z tytułu odsetek	-222	-68
Koszty z tytułu odsetek	518	53
Przychody z tytułu dywidend	-3 838	-1 206
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39	48
Wycena inwestycji metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu rezerw	4 166	2 419
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-1 606	-9 821
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 258	2 863
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-3 505	664
Inne korekty działalności operacyjnej	0	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>1 847</b>	<b>2 114</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 847</b>	<b>2 114</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych	292	0
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	27	129
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	948	150
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-323	-254
Nabycie wartości niematerialnych	0	0
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	-1 600	0
Zaliczki gotówkowe wpłacone i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	0	0
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 115</b>	<b>-385</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
Wpływy z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	0
Płatności z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	1 516	0
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 667	-1 056
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-161	-149
Odsetki zapłacone	-583	-35
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-894	-1 240
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 162</b>	<b>489</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 548</b>	<b>149</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>386</b>	<b>639</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 23 maja 2023 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

.....  
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....  
Kacper Jankowski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz kwartalną informację finansową

.....  
Anna Sulima-Kułatka – Główny Księgowy