

VOTUM SA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
W I PÓŁROCZU 2021 ROKU



Spis treści

ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM ZA I PÓŁROCZE 2021 R.....	5
1. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM.....	6
2. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
2.1. Stan Grupy Kapitałowej VOTUM na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania oraz zmiany w powiązaniach organizacyjnych od 1 stycznia 2021 roku	6
2. Kapitał zakładowy VOTUM S.A.	16
3. SYTUACJA OPERACYJNA	17
3.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	17
3.1.1 Liczba przyjętych spraw	17
3.1.1.1 Wartość i liczba spraw prowadzonych na etapie przedprocesowym	18
3.1.2 Liczba nowych spraw sądowych.....	19
3.1.2.1 Wartość i liczba spraw prowadzonych na etapie procesowym.....	20
3.1.3 Wartość spraw przedprocesowych i procesowych.....	21
3.1.3 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód osobowych – wielkość sprzedaży w segmencie	22
3.1.3.1 Dochodzenie roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia	22
3.1.3.2 Dochodzenie roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny.....	23
3.1.3.4 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód rzeczowych – wielkość sprzedaży	24
3.1.3.5 Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych – wielkość sprzedaży.....	25
3.1.6 Segment sprzedaży produktów ubezpieczeniowych – DSA Investment S.A.	26
3.1.7 Segment rehabilitacyjny - PCRf Votum S.A. Sp. k.	27
3.1.8 VOTUM Centrum Odškodnění a.s	31
3.1.9 Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	31
3.1.9 Usługi windykacyjne – Redeem sp. z o.o.	31
3.1.10 Najważniejsze wydarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.	32
3.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk	36
3.3. Realizacja celów emisyjnych.....	38
3.4. Informacja o znaczących umowach przez VOTUM S.A.	38
3.4.1. Zawarcie Umów o zachowaniu poufności	38
3.4.2. Zawarcie umowy wieloproduktowej z Bankiem.....	38
3.5. Informacja o udzielonych pożyczkach przez Emitenta podmiotom powiązanym VOTUM S.A.	38
3.5.1. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Dopłaty Powypadkowe S.A.	38
3.5.2. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Votum Green Project S.A.	39
3.5.3. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Expert Go sp. z o.o.	39
3.6. Działalność sponsoringowa w grupie kapitałowej.....	39
3.7. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Votum S.A. i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	40
4. SYTUACJA FINANSOWA.....	40
4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy	40

4.1.1 Przychody	40
4.1.2 Wynik operacyjny.....	41
4.1.3 Wynik netto Grupy Kapitałowej	42
4.1.4 Wybrane wskaźniki	43
4.1.6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy.....	43
4.1.7. Opis struktury głównych lokat Kapitałowych lub głównych inwestycji Kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym	45
4.1.8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	45
4.2. Struktura zadłużenia i zarządzanie zasobami finansowymi	45
4.3. Umowy kredytowe i pożyczki, poręczenia i gwarancje, zobowiązania warunkowe.....	45
4.3.1. Umowy kredytowe.....	45
4.3.2. Pożyczki	46
4.3.3 Poręczenia i gwarancje	46
4.3.4 Zobowiązania warunkowe	47
4.4. Emisja papierów wartościowych	47
4.5. Instrumenty finansowe	47
4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	47
4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	47
4.8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	47
4.9. Realizacja prognozy wyników na rok 2020	47
5. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	48
6. ŁAD KORPORACYJNY.....	49
6.1. Zbiór zasad Ładu Korporacyjnego, któremu podlegało VOTUM w okresie od dnia 1 stycznia 2021 do dnia publikacji Sprawozdania	49
6.2. Opis podstawowych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	49
6.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji	49
6.4. Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne	49
6.5. Ograniczenia dotyczące prawa głosu	49
6.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności.....	50
6.7. Zasady zmiany statutu	50
6.8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	50
6.9. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych oraz ich komitetów	50
6.9.1 Zarząd	50
6.9.2 Rada Nadzorcza.....	51
6.9.3. Komitety Rady Nadzorczej.....	52
6.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową.....	53
6.11 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	53
6.12 Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	53
6.13 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	54

7. INFORMACJE DODATKOWE	55
7.1. Kapitał akcyjny VOTUM S.A., udziały Spółki w Grupie Kapitałowej oraz udziały osób nadzorujących i zarządzających w spółkach zależnych bądź stowarzyszonych.....	55
7.2. Informacja o podmiotach powiązanych – istotne transakcje na warunkach innych niż rynkowe	56
7.3. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych	56
7.4. Umowy zawarte z osobami zarządzającymi o zakazie konkurencji i rozwiązaniu umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska	56
7.5. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy Kapitałowej	57
7.6. Liczba akcji VOTUM S.A. i pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej VOTUM, będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	57
7.7. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	57
7.8. Zatrudnienie w GK VOTUM	58

ZATWIERDZENIE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM ZA I PÓŁROCZE 2021 R.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. za I półrocze 2021 roku zostało sporządzone oraz zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 23 września 2021 roku.

Zarząd VOTUM S.A. oświadcza, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej VOTUM S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

1. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym. Sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz wykorzystując pozostałe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie 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 (tj. Dz. U. z 2018 poz. 757). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stosowano te same zasady polityki rachunkowości oraz zasady metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane na podstawie art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 29 marca 2018r. (Dz.U z 2018 r. poz. 757).

2. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

2.1. Stan Grupy Kapitałowej VOTUM na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania oraz zmiany w powiązaniach organizacyjnych od 1 stycznia 2021 roku

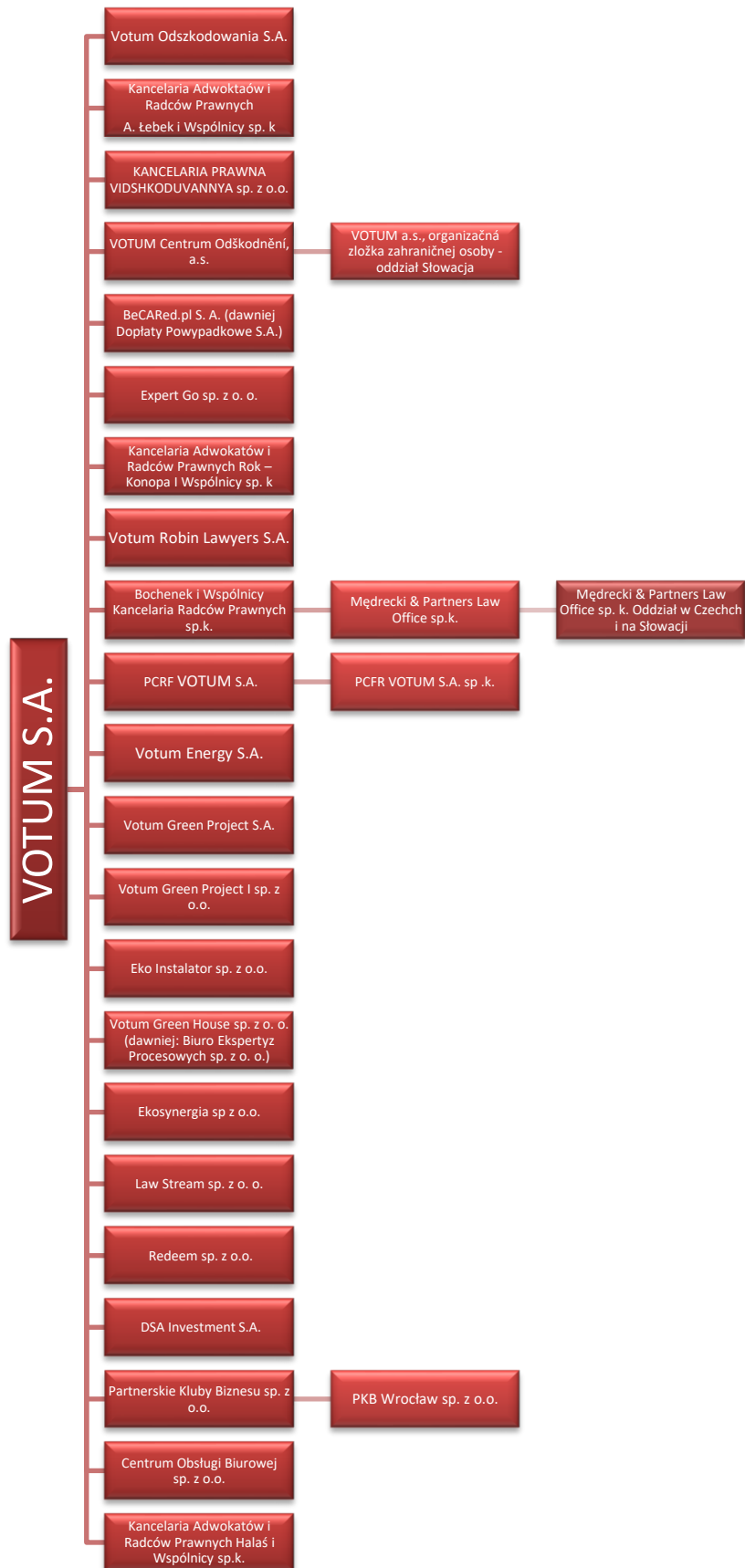
W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania w Grupie Kapitałowej nastąpiły zmiany:

- w dniu 15 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 90% udziałów.
- w dniu 18 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 80% udziałów.
- w dniu 5 lutego 2021 r. został zawarty akt notarialny, na mocy którego do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. przystąpił nowy komplementariusz, posiadający 1% w prawach głosu. Tym samym Emitent uczestniczy w zysku Spółki w 97%.
- w dniu 11 marca 2021 r. zakończył się proces likwidacji oddziału węgierskiego spółki zależnej od Emitenta VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.
- w dniu 22 kwietnia 2021 r. Walne Zgromadzenie spółki Votum Energy S.A. – spółki zależnej od Emitenta, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z 1 000 000 zł na 5 500 000 zł.
- w dniu 13 maja 2021 r. zgromadzenie wspólników spółki zależnej od Emitenta - Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o. o. zmieniło umowę spółki, w ten sposób, że spółka działać będzie pod firmą Votum Green House sp. z o. o. Zmiana została ujawniona w krajowym rejestrze sądowym dniu 2 czerwca 2021 r.
- w dniu 21 czerwca 2021 r. Emitent nabył 90 udziałów Spółki Expert Go sp. z o. o., co stanowi 90% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 9 000 zł. Emitent stał się właścicielem 90% udziałów.
- w dniu 19 lipca 2021 r. Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej od Emitenta – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego z 5 000 000 zł do 500 000 zł.
- w dniu 23 czerwca 2021 r. Emitent zbył za rzecz osoby fizycznej 228 250 udziałów Spółki Centrum Medycznej Oświaty sp. z o. o. z siedzibą we Lwowie, co stanowi 55% udziału w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 2 500 zł.
- w dniu 23 lipca 2021 r. Emitent nabył od osób fizycznych 2000 akcji imiennych spółki Votum Green Project S.A., co stanowi 2% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 2000 zł. Emitent jest właścicielem 75% udziałów.
- w dniu 17 sierpnia 2021 r. Emitent nabył 240 000 akcji imiennych spółki Votum Energy S.A., co stanowi 24% udziału w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 240 000 zł. Emitent jest właścicielem 90% akcji.

- w dniu 10 września 2021 Emitent nabył 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 20% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 10 000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 100% udziałów.
- w dniu 10 września 2021 r. Walne Zgromadzenie spółki Votum Energy S.A. – spółki zależnej od Emitenta, podjęło uchwałę o uchyleniu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z 1 000 000 zł na 5 500 000 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura Grupy Kapitałowej wygląda następująco:

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)



PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

1. Ogólne informacje o spółce zależnej Votum Odszkodowania S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Odszkodowania spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi odszkodowawcze
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	1 200 000 PLN
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	99%

2. Ogólne informacje o spółce zależnej Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność prawnicza
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Suma komandytowa:	65 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	97% udziału w zyskach i stratach do wartości sumy komandytowej Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.
Nazwa jednostki:	Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.

3. Ogólne informacje o spółce zależnej VOTUM Centrum Odškodnění, a.s. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.
Siedziba:	Brno
Kraj siedziby:	Czechy
Przedmiot działalności:	Działalność w ramach kancelarii odszkodowawczej
Organ rejestrowy:	Obchodního rejstříku, vedeného Krajským soudem v Brně oddal B, Vložka 5987
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	5 000 000 CZK
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

4. Ogólne informacje o spółce zależnej VIDSHKODUVANNYA spółka z ograniczona odpowiedzialnością (dane na dzień 30 czerwca 2021)

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki:	VIDSHKODUVANNYA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Lwów
Kraj siedziby:	Ukraina
Przedmiot działalności:	Usługi odszkodowawcze
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	4 574,40 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

5. Ogólne informacje o spółce zależnej BeCARed.pl S.A. (dawniej Dopłaty Powypadkowe S.A.) (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	BeCARed.pl spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi odszkodowawcze
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	570 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	99%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	99%

6. Ogólne informacje o spółce zależnej Expert Go sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Expert Go spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Ekspertyzy specjalistyczne
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	10 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	90%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	90%

7. Ogólne informacje o spółce zależnej Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok – Konopa i Wspólnicy sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok - Konopa i Wspólnicy spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność prawnicza
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Suma komandytowa:	49 500 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	99% udziału w zyskach i stratach do wartości sumy komandytowej
Nazwa jednostki:	Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok - Konopa i Wspólnicy sp. k.

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

8. Ogólne informacje o spółce zależnej Votum Robin Lawyers S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Robin Lawyers spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi odszkodowawcze
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy	4 770 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	99%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	99%

9. Ogólne informacje o spółce zależnej Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność prawnicza
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Suma komandytowa:	49 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	99% udziału w zyskach i stratach do wartości sumy komandytowej
Nazwa jednostki:	Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k.

10. Ogólne informacje o spółce zależnej PCRF VOTUM S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki	Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM spółka akcyjna
Siedziba:	Kraków
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi rehabilitacyjne, najem i obsługa nieruchomości
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	5 000 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	96%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	96%

11. Ogólne informacje o spółce zależnej PCRF VOTUM S.A. sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa
Siedziba:	Kraków
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi rehabilitacyjne
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	100 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	1% VOTUM S.A., 99% PCRF S.A.

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

12. Ogólne informacje o spółce zależnej Votum Energy S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Energy spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznej
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	1 000 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	66%*
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	66%*

* W dniu 17 sierpnia 2021 r. Emitent nabył 240 000 akcji imiennych spółki Votum Energy S.A., co stanowi 24% udziału w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 240 000 zł. Emitent obecnie jest właścicielem 90% udziałów. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS. W dniu 10 września 2021 r.

13. Ogólne informacje o spółce zależnej Votum Green Project S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Green Project spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja energii elektrycznej
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	100 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	73%*
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	73%*

*W dniu 23 lipca 2021 r. Emitent nabył od osób fizycznych 2 000 akcji imiennych spółki Votum Green Project S.A., co stanowi 2% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 75% akcji. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS

14. Ogólne informacje o spółce zależnej Votum Green Project I Sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Green Project I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja energii elektrycznej
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	50 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

15. Ogólne informacje o spółce Ekosynergia Sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki:	Ekosynergia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność portali internetowych
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	52 400 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	51%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	51%

16. Ogólne informacje o spółce Eko Instalator Sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Eko Instalator spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Montaż instalacji fotowoltaicznej
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	50 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	80%*
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	80%*

* W dniu 10 września 2021 r. Emitent nabył 100 udziałów spółki Eko Instalator, co stanowi 20% udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej, o łącznej wartości nominalnej 10 000 zł. Emitent obecnie jest właścicielem 100% udziałów. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

17. Ogólne informacje o spółce Votum Green House sp. z o. o. (dawniej Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o.) (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Votum Green House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Sprzedaż i montaż pomp ciepła
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	50 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

18. Ogólne informacje o spółce zależnej DSA Investment S.A. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki:	DSA Investment spółka akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Pośrednictwo w sprzedaży usług ubezpieczeniowych
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	1 000 000 PLN
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki zależnej	100%

19. Ogólne informacje o spółce zależnej Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o. ((dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Partnerskie Kluby Biznesu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	1 000 000 PLN
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	51%

20. Ogólne informacje o spółce zależnej PKB Wrocław (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	PKB Wrocław spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi związane z organizacją targów, wystaw i kongresów
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	6 000 PLN
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	pośrednio, 100% Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o.

21. Ogólne informacje o spółce zależnej Redeem sp. z o.o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Redeem spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi windykacyjne
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy	1 000 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

22. Ogólne informacje o spółce zależnej Law Stream sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki:	Law Stream spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Usługi serwisów internetowych
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	303 300, 00 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

23. Ogólne informacje o spółce zależnej Mędrecki & Partners Law Office sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Mędrecki & Partners Law Office spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność prawnicza
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Suma komandytowa:	49 000 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	pośrednio, 98% Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp.k.
Nazwa jednostki:	Mędrecki & Partners Law Office sp. k.

24. Ogólne informacje o spółce zależnej Centrum Obsługi Biurowej sp. z o. o. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

Nazwa jednostki:	Centrum Obsługi Biurowej spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność usługowa z administracyjną obsługą biura
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Kapitał zakładowy:	100 000 PLN
Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki zależnej	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w zgromadzeniu spółki zależnej	100%

25. Ogólne informacje o spółce zależnej Halaś i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k. (dane na dzień 30 czerwca 2021)

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Nazwa jednostki:	Halaś i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych spółka komandytowa
Siedziba:	Wrocław
Kraj siedziby:	Polska
Przedmiot działalności:	Działalność prawnicza
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Charakter dominacji:	Spółka zależna
Metoda konsolidacji:	Pełna
Suma komandytowa:	49 500 PLN
Udział Emitenta w zyskach i stratach spółki zależnej	99% udziału w zyskach i stratach do wartości sumy komandytowej
Nazwa jednostki:	Halaś i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp. k.

2. Kapitał zakładowy VOTUM S.A.

Przez cały okres sprawozdawczy do dnia publikacji Sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 200 000 PLN i dzielił się na 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 10 000 000 akcji serii A,
- 2 000 000 akcji serii B

Według stanu na dzień 1 stycznia 2021 roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Struktura akcjonariatu na dzień 01 stycznia 2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08%	6 850 000	57,08%
Andrzej Dadełto – 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%
OPTI TFI S.A.	673 312	67 331,20	5,61%	673 312	5,61%
Pozostali akcjonariusze	4 476 688	447 668,80	37,31%	4 476 688	37,31%

W wyniku transakcji zwartych w okresie sprawozdawczym poprzez zbycie akcji przez OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania (30 czerwca 2021 r.) wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2021 roku

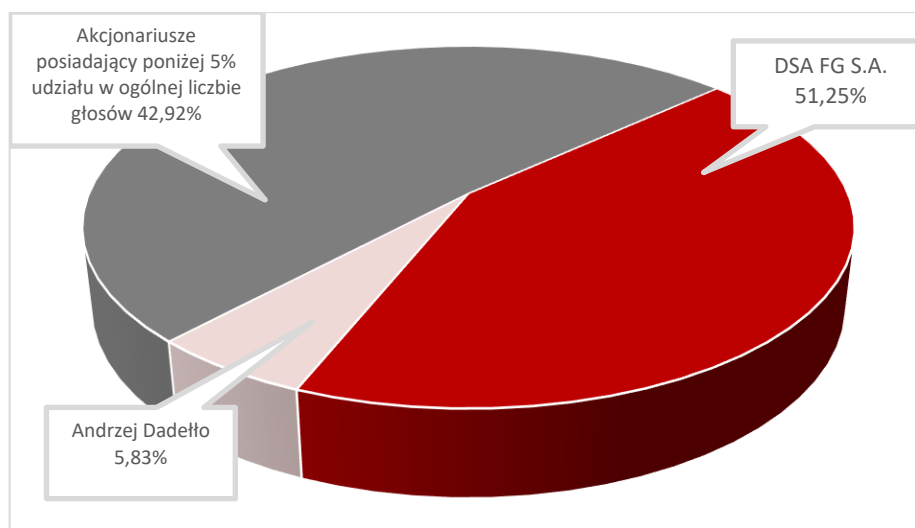
Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08	6 850 000	57,08
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83	700 000	5,83
DSA Financial Group SA	6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

W okresie od zakończenia II kwartału 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca transakcje, które wpłynęły na strukturę akcjonariatu.

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 Dadełto (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08	6 850 000	57,08

Andrzej Dadełto – 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

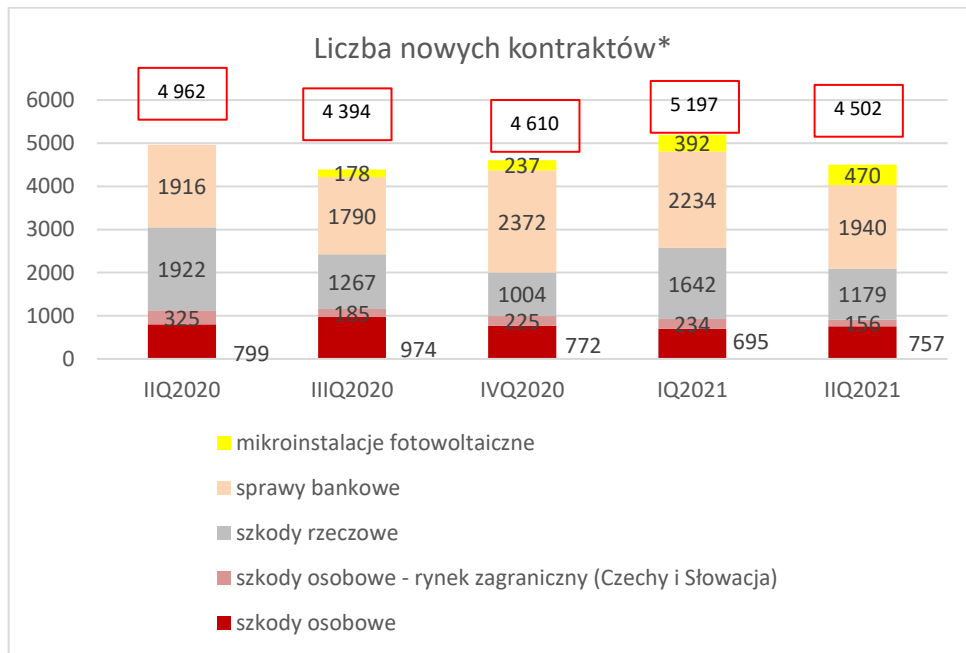
3. SYTUACJA OPERACYJNA

3.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

3.1.1 Liczba przyjętych spraw

W I kwartale 2021 liczba nowych kontraktów wzrosła o 13% w stosunku do IV kwartału 2020 r. W segmencie szkód osobowych w I kwartale bieżącego roku liczba umów spadła o 10% w porównaniu do poprzedniego kwartału. Liczba kontraktów z tego segmentu od kilku kwartałów utrzymuje się na spodziewanym poziomie. Liczba kontraktów w szkodach osobowych na rynkach zagranicznych ulega poprawie i wyniosła w I kwartale 2021 r. 234, co stanowi wzrost o 4% w stosunku do poprzedniego kwartału. Lepsze wyniki sprzedażowe na rynkach zagranicznych to wynik skuteczniejszej sprzedaży usług za pomocą środków komunikacji elektronicznej. W segmencie szkód rzeczowych w I kwartale 2021 r. liczba nowych umów wzrosła o 64% w porównaniu do IV kwartału 2020 roku. W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych odnotowano 6% spadek liczby kontraktów w porównaniu do IV kwartału 2020 r., osiągając jednak wartość o 8% wyższą niż średnia wartość kwartalna w roku 2020. W segmencie OZE w I kwartale 2021 r. utrzymuje się tendencja wzrostowa - liczba nowych kontraktów wyniosła 392, co stanowi wzrost o 65% w stosunku do poprzedniego kwartału.

II kwartał 2021 roku pod względem nowych kontraktów zbliżony był do IV kwartału 2020 roku. W segmencie szkód osobowych w II kwartale bieżącego roku liczba umów wzrosła o 9% w porównaniu do poprzedniego kwartału i jest zgodna z przyjętymi założeniami. Liczba kontraktów w szkodach osobowych na rynkach zagranicznych uległa ograniczeniu w II kwartale 2021 r. W segmencie szkód rzeczowych w II kwartale 2021 r. liczba nowych umów spadła o 28% w porównaniu do I kwartału 2021 roku. W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych liczba kontraktów w analizowanym okresie była zbliżona do II kwartału 2020 r. W stosunku do poprzedniego kwartału, w kwartale drugim bieżącego roku odnotowano o 294 mniej umów. W segmencie OZE w II kwartale 2021 r. liczba nowych kontraktów wzrosła o 20% w stosunku do poprzedniego kwartału.



*wykres nie uwzględnia spraw określonych jako Pozostałe (szkody w nieruchomościach, dziedziczenie roszczeń z OFE, szkody rzeczowe oparte na wynagrodzeniu success fee) oraz dotyczy wyłącznie spraw pozytywnie zweryfikowanych i zarejestrowanych w systemie informatycznym Spółki.

3.1.1.1 Wartość i liczba spraw prowadzonych na etapie przedprocesowym

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka wraz z Grupą Kapitałową na rynku polskim i zagranicznym prowadziła **11 966** spraw w postępowaniach przedprocesowych. Łączna wartość oszacowanych i zgłoszonych roszczeń do podmiotów zobowiązanych wynosiła **711 622 628 zł**.

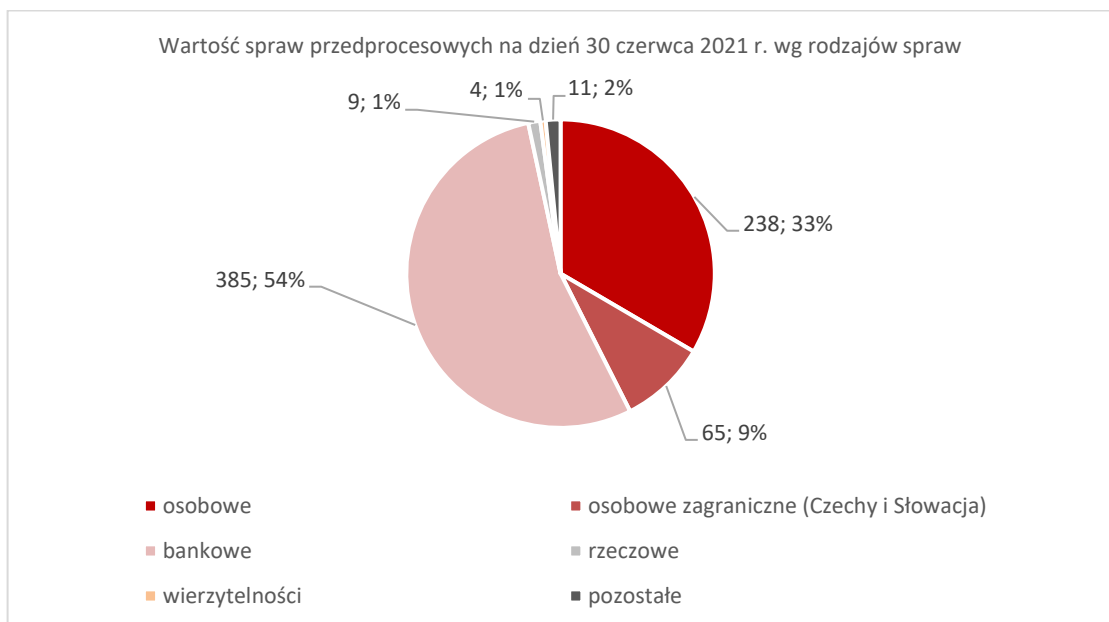
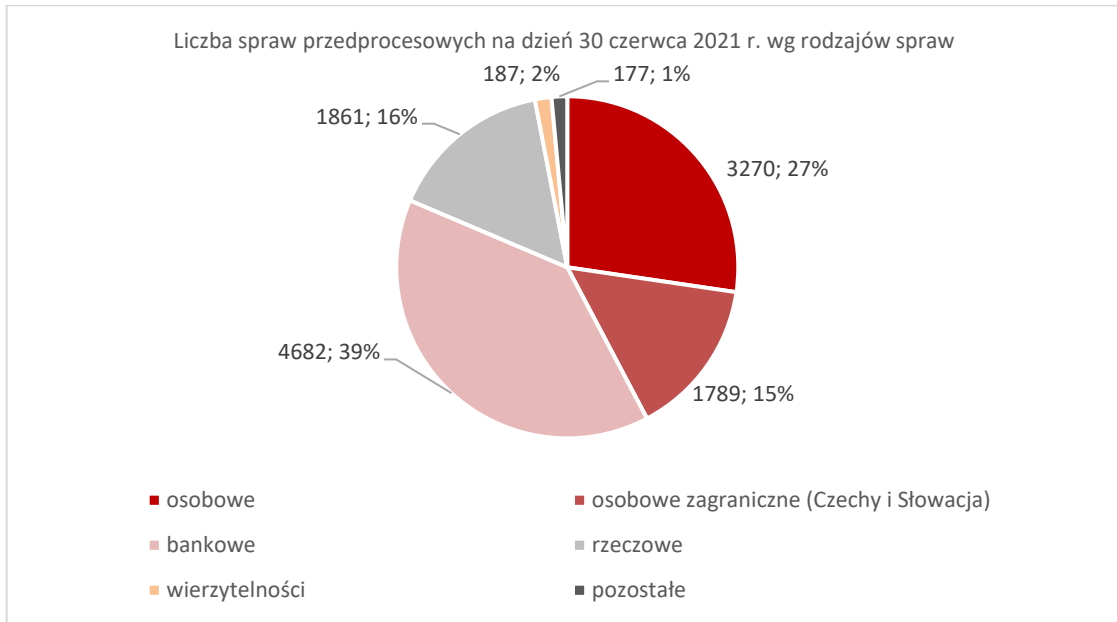
Przez wartość sprawy osobowej rozumie się oszacowane wartości roszczeń z tytułu szkody osobowej obliczane na dzień przyjęcia sprawy do prowadzenia, w tej części spraw, w której dokumentacja pozwoliła na dokonanie takiego obliczenia. Wartość ta może ulec zarówno zmniejszeniu, jak i zwiększeniu w toku prowadzenia sprawy ze względu na ujawnienie się nowych okoliczności lub dowodów. Wartość ta obejmuje w szczególności zadośćuczynienia, za których uzyskanie Spółka otrzymuje wynagrodzenie, nie obejmuje zaś tych świadczeń, za których uzyskanie Spółka nie pobiera wynagrodzenia, w szczególności zwrotu kosztów leczenia.

Przez wartość sprawy rzeczowej rozumie się oszacowane wysokości dopłaty do wypłaconego już przez ubezpieczyciela odszkodowania z tytułu szkody w pojazdach.

Przez wartość sprawy bankowej rozumie się oszacowane wysokości rat nadpłaconych obliczane na dzień przyjęcia sprawy do prowadzenia, w tej części spraw, w której dokumentacja pozwalała na dokonanie takiego obliczenia. Wartość ta uwzględnia również roszczenia z tytułu ubezpieczenia niskiego wkładu własnego. Wartość nie uwzględnia roszczeń z tytułu nadpłaconych rat, które na dzień 30 czerwca 2021 r. nie zostały oszacowane jak również dalszych roszczeń klientów Spółki wynikających ze zmniejszenia zobowiązania względem banku za okres po wytoczeniu powództwa na skutek usunięcia mechanizmu indeksacji/waloryzacji.

Przez wartość zgromadzonego portfela wierzytelności rozumie się szacunkową wartość spodziewanego przychodu z segmentu obsługiwanego przez spółkę zależną – Redeem sp. z o.o.

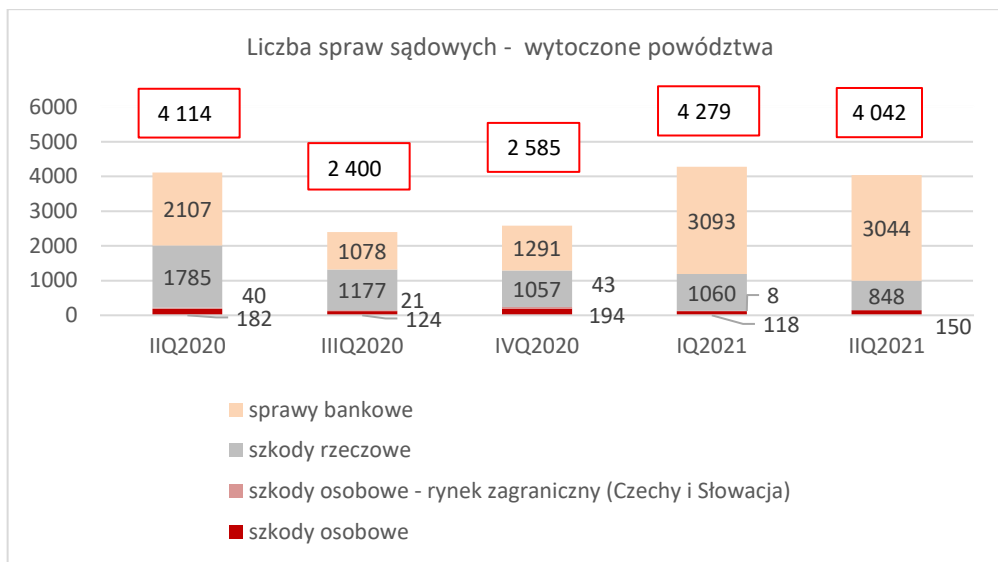
Przez wartość spraw „pozostałych” rozumie się oszacowane wartości roszczeń z tytułu szkód osobowych wynikających ze zdarzeń innych niż komunikacyjne (wypadki przy pracy, wypadki w rolnictwie) z tytułu szkód w mieniu (szkody rzeczowe oparte na wynagrodzeniu success fee, szkody w nieruchomościach) roszczeń z tytułu środków zgromadzonych na rachunku w OFE, obliczane na dzień przyjęcia sprawy do prowadzenia, w tej części spraw, w której dokumentacja pozwoliła na dokonanie takiego obliczenia oraz przypisanie do konkretnej grupy.



3.1.2 Liczba nowych spraw sądowych

W I kwartale 2021 r. liczba wytaczanych powództw wzrosła o 66% w stosunku do IV kwartału 2020 r. i była najwyższa w historii działalności grupy kapitałowej, generując również najwyższą wartość przedmiotu sporu. Głównym czynnikiem, który to spowodował było lokowanie w sądach każdego miesiąca przeszło 1000 spraw dotyczących kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej. Tak znaczący wzrost wydajności w tym obszarze był możliwy dzięki efektywnemu wdrożeniu pracy zdalnej, implementacji systemu motywacyjnego oraz dalszemu pogłębianiu automatyzacji procesów. W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu szkód w pojazdach, liczba wystoszonych powództw utrzymała się na zbliżonym poziomie jak w poprzednim kwartale. W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu szkód osobowych, liczba pozwów spadła o 47% w stosunku do poprzedniego kwartału, przy czym największy spadek odnotowano na rynkach zagranicznych. W segmencie tym liczba nowych powództw uzależniona jest w największym stopniu od wolumenu sprzedaży i Emitent spodziewa się utrzymania jej w kolejnych okresach na poziomie podobnym, jak w okresie II kwartału 2020 roku.

W II kwartale 2021 r. kancelarie z grupy kapitałowej Emitenta w dalszym ciągu utrzymują zintensyfikowane działania w obszarze wytaczania nowych powództw, a ich liczba utrzymuje się na zakładanym poziomie. Powtórzenie rekordowej aktywności procesowej w II kwartale w sprawach bankowych doprowadziło do tego, że na dzień publikacji sprawozdania Emitent zrealizował już roczne założenia w tym obszarze, w związku z czym w kolejnych okresach założone jest ograniczenie liczby inicjowanych procesów i przekierowanie zaplecza procesowego do obsługi toczących się postępowań sądowych, których liczba w segmencie bankowym przekroczyła 17 tys.



*wykres nie uwzględnia spraw określonych jako Pozostałe (szkody w nieruchomościach, szkody medyczne, szkody rzeczowe oparte na wynagrodzeniu success fee).

3.1.2.1 Wartość i liczba spraw prowadzonych na etapie procesowym

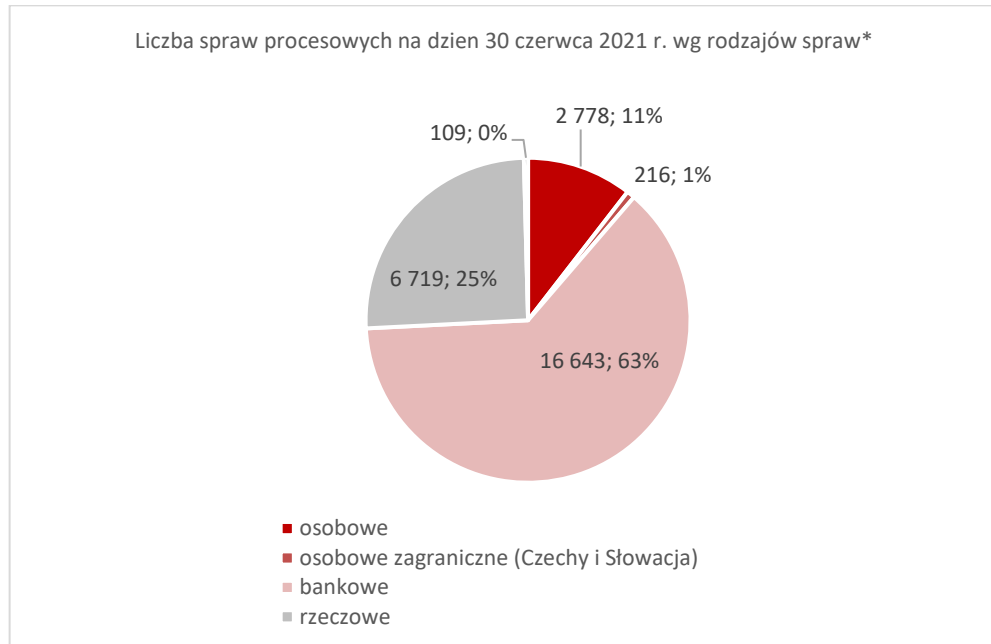
Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka wraz z Grupą Kapitałową na rynku polskim i zagranicznym prowadziła **26 465** spraw w postępowaniach procesowych. Łączna wartość przedmiotu sporu oszacowanych i zgłoszonych roszczeń do podmiotów zobowiązanych wynosiła **2 581 481 312,00 zł**.

Przez wartość sprawy osobowej rozumie się wartość przedmiotu sporu ujętą w pozwie, w tej części spraw, w której wytoczono powództwo. Wartość ta może ulec zarówno zmniejszeniu jak i zwiększeniu w toku prowadzenia sprawy, ze względu na ujawnienie się nowych okoliczności lub dowodów. Wartość ta obejmuje w szczególności zadośćuczynienia, za których uzyskanie Spółka otrzymuje wynagrodzenie, nie obejmuje zaś tych świadczeń, za których uzyskanie Spółka nie pobiera wynagrodzenia w szczególności zwrotu kosztów leczenia. Wartość ta nie obejmuje roszczenia o zwrot kosztów zastępstwa procesowego, które zgodnie z zawieranymi umowami przysługują, pełnomocnikowi procesowemu.

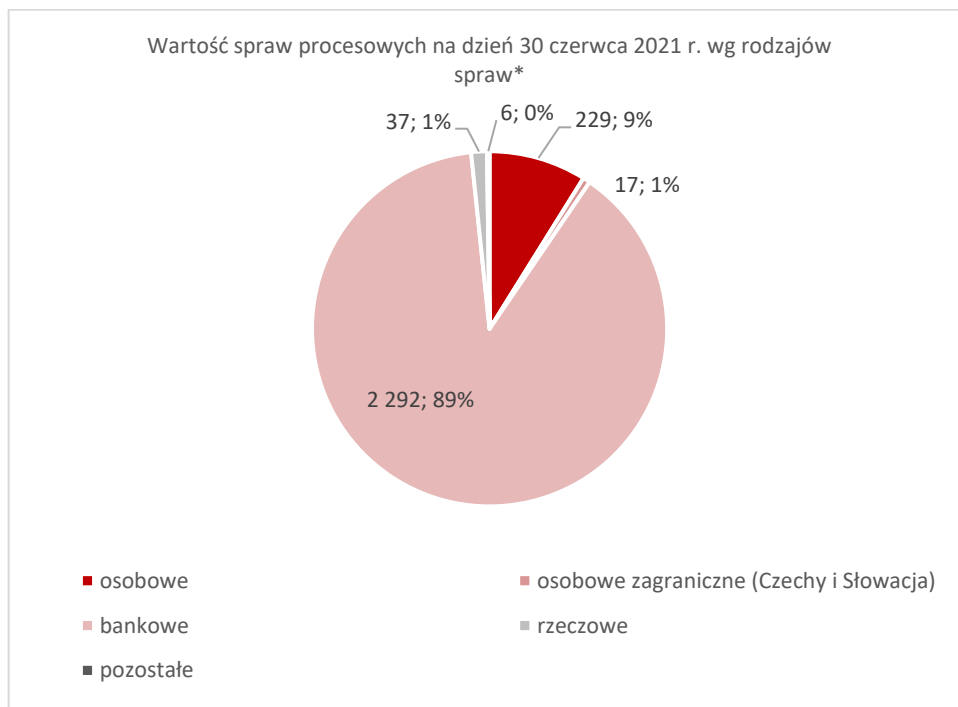
Przez wartość sprawy rzeczowej rozumie się wartość przedmiotu sporu ujętą w pozwie, w tej części spraw, w której wytoczono powództwo. Wartość ta nie obejmuje roszczenia o zwrot kosztów zastępstwa procesowego, które przysługują Spółce.

Przez wartość sprawy bankowej rozumie się wartość przedmiotu sporu ujętą w pozwie, w tej części spraw, w której wytoczono powództwo. Wartość ta uwzględnia również roszczenia z tytułu ubezpieczenia niskiego wkładu własnego. Wartość nie uwzględnia roszczeń w sprawach, w których klienci wyrazili zgodę na wystosowanie pozwu i jest on w trakcie przygotowania, jak również dalszych roszczeń klientów Spółki wynikających ze zmniejszenia zobowiązania względem banku za okres po wytoczeniu powództwa na skutek usunięcia mechanizmu indeksacji/waloryzacji. Wartość ta nie obejmuje roszczenia o zwrot kosztów zastępstwa procesowego, które zgodnie z zawieranymi umowami przysługują pełnomocnikowi procesowemu

Przez wartość spraw „pozostałych” rozumie się wartość przedmiotu sporu w sprawach z tytułu szkód osobowych wynikających ze zdarzeń innych niż komunikacyjne (wypadki przy pracy, wypadki w rolnictwie), z tytułu szkód w mieniu (szkody rzeczowe oparte na wynagrodzeniu success fee, szkody w nieruchomościach) ujętą w pozwie, w tej części spraw, w której wytoczono powództwo. Wartość ta nie obejmuje roszczenia o zwrot kosztów zastępstwa procesowego, które zgodnie z zawieranymi umowami przysługują pełnomocnikowi procesowemu.

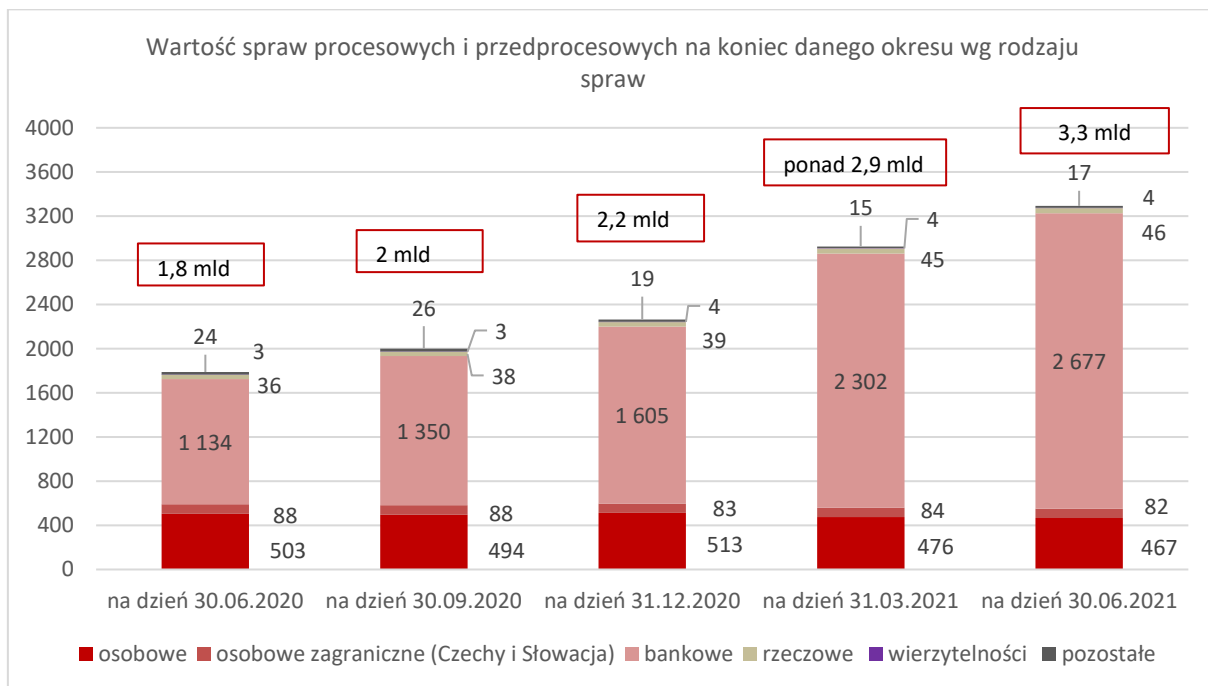


*sprawy, w których wytoczono powództwo lub jest ono w trakcie przygotowywania



*sprawy, w których wytoczono powództwo lub jest ono w trakcie przygotowywania

3.1.3 Wartość spraw przedprocesowych i procesowych



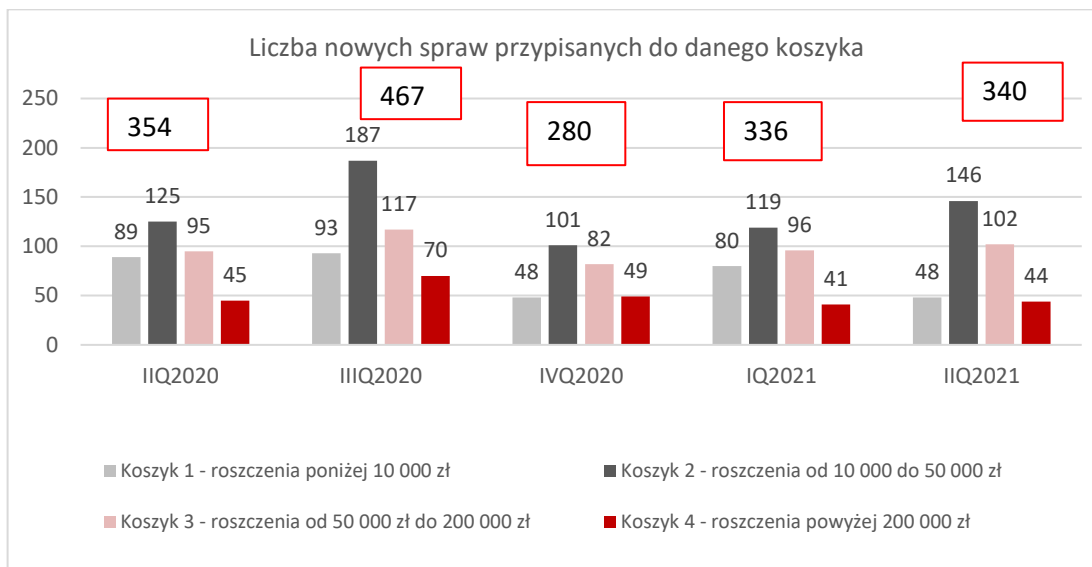
3.1.3 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód osobowych – wielkość sprzedaży w segmencie

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu szkód osobowych dotyczy 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 (roszczenia z art. 444 k.c. i 445 k.c.) bądź utraty osoby najbliższej (roszczenia z art. 446 k.c. i 448 k.c.). Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Grupy Kapitałowej w obszarze szkód osobowych polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, dochodzi do sprecyzowania w imieniu klienta roszczeń do właściwego podmiotu zobowiązanego następnie kontrolowana jest 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 osobowych przyjęto model płatności od efektu (success fee). Wynagrodzenie jest pobierane w przypadku uzyskania świadczeń odszkodowawczych i stanowi określony procent tej kwoty. Grupa Kapitałowa Votum aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód osobowych, przede wszystkim poprzez wysoce wyspecjalizowaną sieć przedstawicieli, działających w modelu sprzedaży bezpośredniej. Grupa Kapitałowa Votum dociera również do potencjalnych klientów za pomocą kanałów komunikowania się na odległość (Internet, call center).

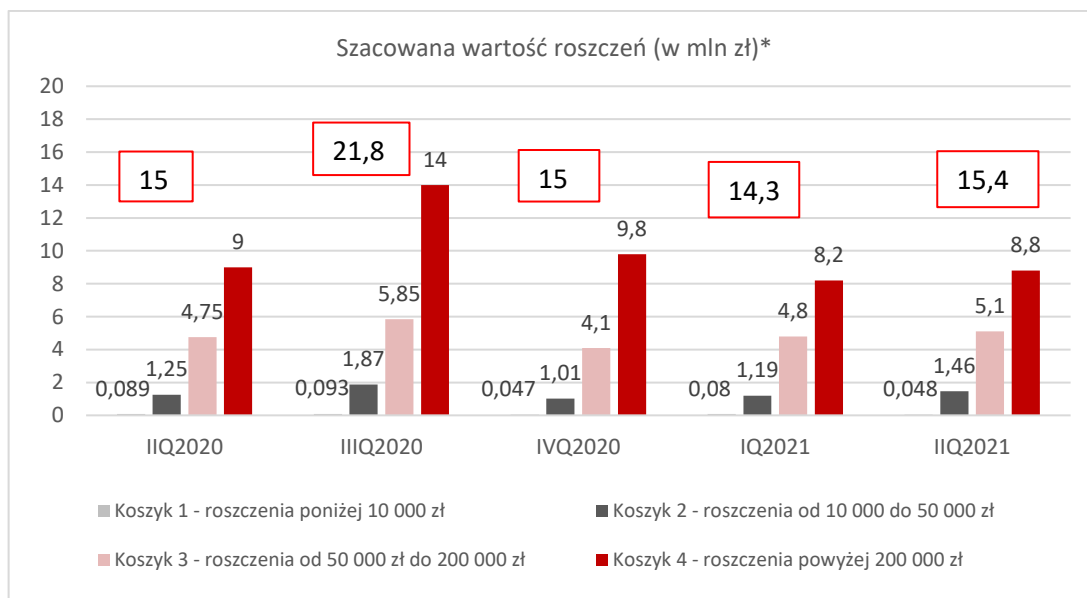
3.1.3.1 Dochodzenie roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia

I kwartał 2021 r. w zakresie pozyskania spraw dotyczących dochodzenia roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia cechowała obniżona aktywność sieci sprzedaży wynikająca z ograniczeń w komunikacji społecznej, zmniejszonej liczby zdarzeń drogowych, a także niekorzystnych warunków pogodowych.

II kwartał 2021 roku zbliżony był do I kwartału 2021 roku i nie odbiegał od przyjętych założeń sprzedażowych. Emitent spodziewa się zwiększonej aktywności sieci sprzedaży od końca II kwartału, z uwagi na zwiększoną liczbę wypadków drogowych w miesiącach letnich. Liczba wypadków drogowych w miesiącu czerwcu bieżącego roku była wyższa o 74% w porównaniu do kwietnia 2021, w porównaniu do maja 2021 była wyższa o 25%. Emitent w najbliższych okresach spodziewa się także uzyskania zwiększonych przychodów z tytułu poszerzenia katalogu roszczeń o zadośćuczynienie dla członków rodziny osób najciężiej poszkodowanych na podstawie art. 446² k.c. Przepis prawny wszedł w życie w dniu 19.09.2021 r. Nowa regulacja prawna obejmuje nie tylko przyszłe zdarzenia, ale również te, które są lub były w obsłudze Spółki, co daje jej przewagę rynkową, ze względu na przeszło 15-letni okres działalności w tym segmencie.



*uwzględnia sprawy, w których dokumentacja na dzień przyjęcia sprawy pozwoliła na przypisanie do konkretnego koszyka

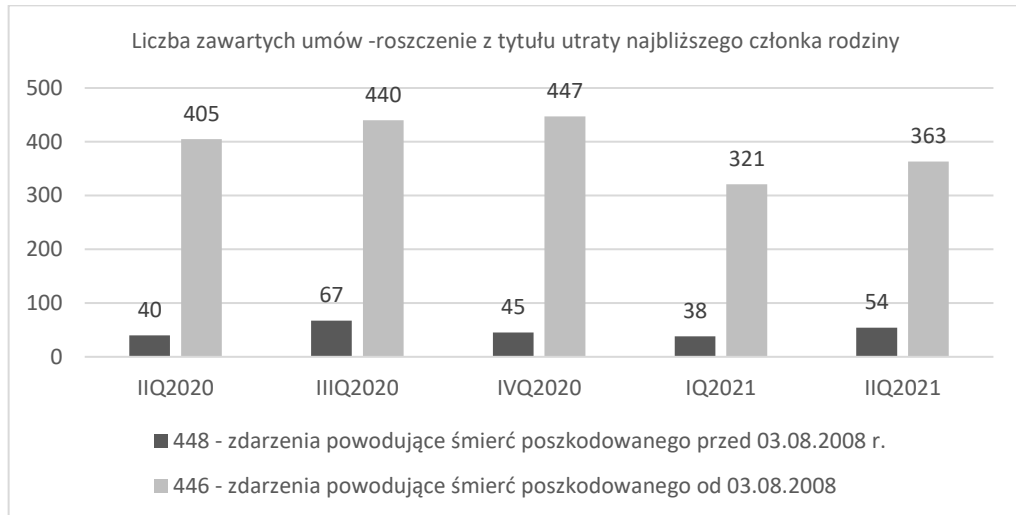


*dla poszczególnych grup spraw przyjęto jako wartość sprawy najniższą wartość w koszyku, a dla spraw z koszyka 1 wartość 1000 zł. W rzeczywistości roszczenia w każdej sprawie poddawane są indywidualnej ocenie

3.1.3.2 Dochodzenie roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny

Liczba kontraktów w zakresie dochodzenia roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny wynikających ze zdarzeń bieżących spadła o 28% w I kwartale 2021 i była wynikiem mniejszej liczby ofiar w wypadkach w ostatnich miesiącach. Liczba kontraktów w zakresie dochodzenia roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny wynikających ze zdarzeń mających miejsce przed 2008 rokiem ulega naturalnemu wyczerpaniu.

W II kwartale 2021 r. liczba umów w zakresie dochodzenia roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny wynikających ze zdarzeń bieżących wzrosła o 13%. Emitent spodziewa się w najbliższym okresie sprawozdawczym tendencji zwykłej w zakresie zawierania nowych kontraktów, z uwagi na zwiększoną liczbę ofiar śmiertelnych w wypadkach drogowych począwszy od czerwca 2021 roku, co związane jest z rozpoczęciem się sezonu urlopowego, a co za tym idzie, zwiększonym ruchem drogowym.

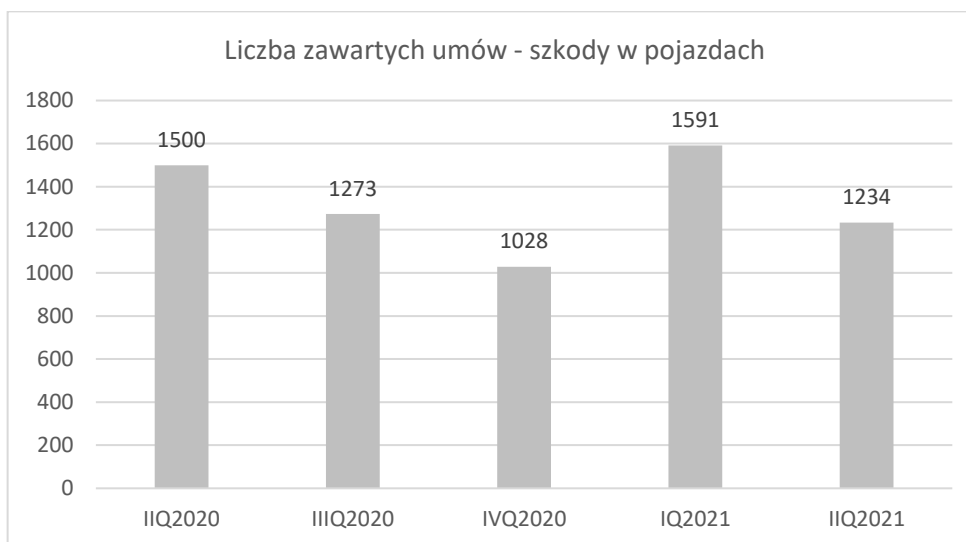


3.1.4 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód rzeczowych – wielkość sprzedaży

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 konsument doznał szkody majątkowej 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 Kapitałowej Votum w obszarze szkód w pojazdach polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Grupa Kapitałowa Votum przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta/przedsiębiorcy (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 przyjęto model nabywania wierzytelności w drodze cesji, w tym także powierniczych oraz działanie w imieniu i na rzecz konsumenta/przedsiębiorcy z modelu płatności od efektu (*success fee*). Grupa Kapitałowa Votum aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód w pojazdach, poprzez kontrahentów pośredniczących w transakcji z konsumentem, a także poprzez Internet.

W I kwartale 2021 roku liczba zawartych umów wzrosła o 55% w stosunku do poprzedniego kwartału. Wzrost ten jest wynikiem zwiększonej aktywności w zakresie pozyskiwania cesji wierzytelności (w okresach poprzednich nastąpiło ograniczenie zakupów w celu zabezpieczenia płynności grupy kapitałowej), jak i dywersyfikacji wewnątrzsegmentowej polegającej na rozbudowie działalności B2B w oparciu o model *success fee*.

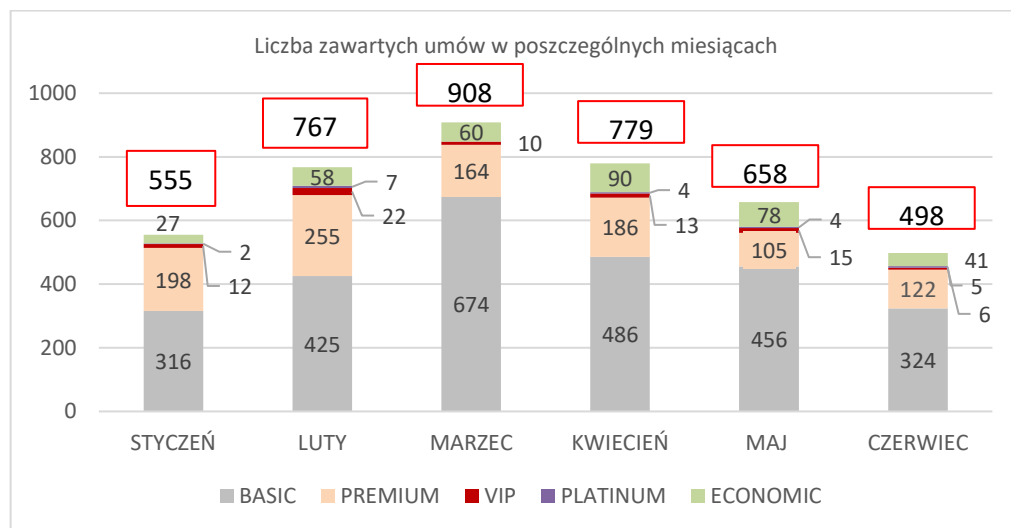
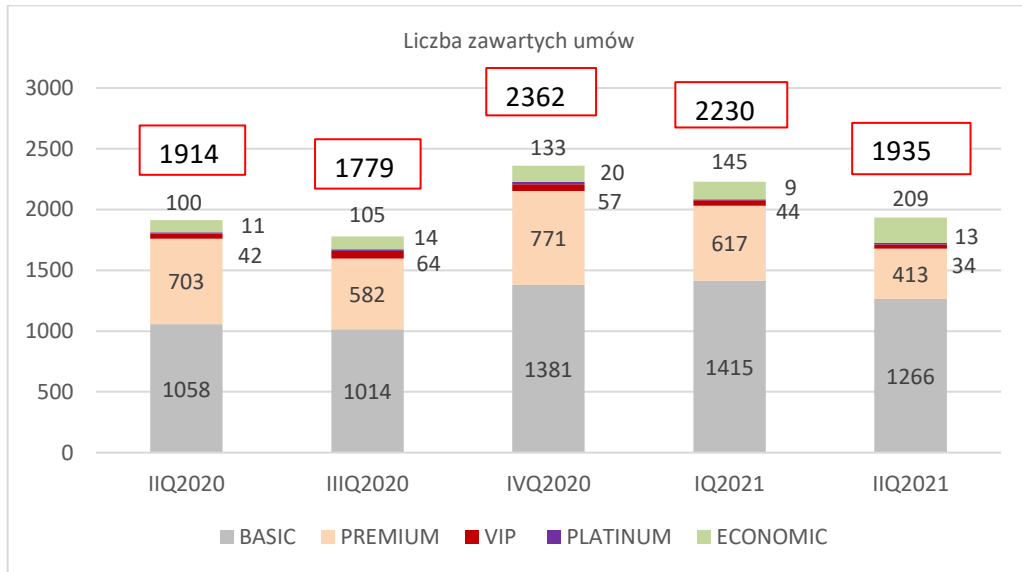
W II kwartale 2021 roku liczba kontraktów w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu szkód w pojazdach spadła o 23% w stosunku do poprzedniego kwartału bieżącego roku. Było to spowodowane działaniami zmierzającymi do transformacji modelu biznesowego opartego w dominującej części na pozyskiwaniu cesji wierzytelności roszczeń konsumentów, w kierunku świadczenia na rzecz przedsiębiorców z branży motoryzacyjnej, usług dochodzenia roszczeń z wynagrodzeniem *success fee*. Wśród najważniejszych przesłanek wpływających na podjęcie takiej decyzji należy wymienić w szczególności analizę uwarunkowań prawnych i rynkowych wskazujących na znaczne zainteresowanie ofertą Spółek z grupy Emitenta w branży motoryzacyjnej, narastającą konkurencję na rynku cesji skutkującą ryzykiem obniżenia marży, jak również założenie reinwestycji zaangażowanych w segment środków w rozwój innych segmentów, w tym w szczególności segmentu spraw bankowych.



3.1.5 Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych – wielkość sprzedaży

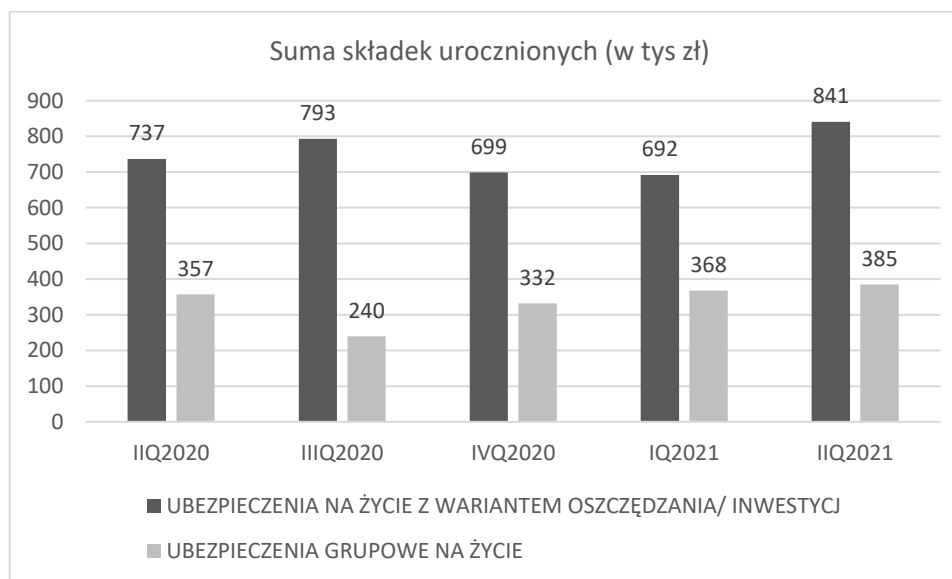
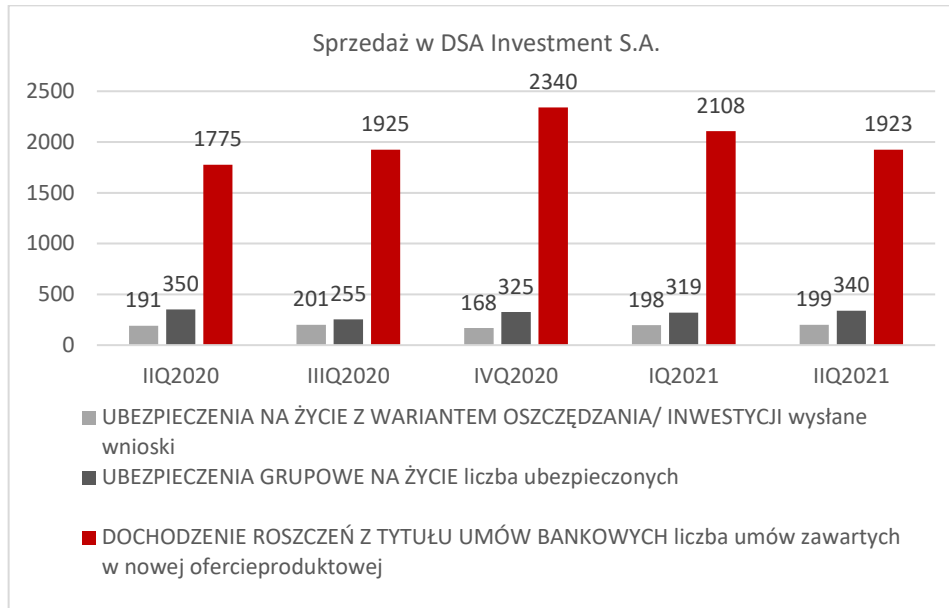
Segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy dochodzenia na rzecz konsumentów roszczeń wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klauzule abuzywne) oraz innych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Świadczenia dochodzone w ramach tego segmentu 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. Usługa Grupy Kapitałowej Votum w obszarze umów kredytowych jest świadczona po weryfikacji możliwości uzyskania zwrotu nadpłaconych rat i uzyskania innych świadczeń dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji bankowej. 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). Druga część wynagrodzenia pobierana jest w przypadku uzyskania świadczeń dla konsumenta i stanowi określony procent tej kwoty lub kwoty udostępnionej konsumentowi przez bank. 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).

W I kwartale 2021 roku sprzedaż w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych utrzymywała się na poziomie zbliżonym do IV kwartału, osiągając rekordową wartość przeszło 900 kontraktów w marcu. Sprzedaży w kolejnych miesiącach nie sprzyjała niepewność związana z zapowiadaną na maj uchwałą Sądu Najwyższego i finalnie niepodjęciem jej w zapowiadany terminie. Obserwacja tendencji mających miejsce bezpośrednio przed publikacją sprawozdania wskazuje na to, że brak podjęcia przez Sąd Najwyższy merytorycznego rozstrzygnięcia również w kolejnym zapowiedzianym terminie, tj. 02.09.2021 r. skłonił konsumentów do nieodkładania decyzji o pozwaniu banku. W związku z tym Emitent zakłada, że poczynszy od końca III kwartału miesięczne wolumeny pozyskiwanych kontraktów wykażą tendencję zwyżkową.



3.1.6 Segment sprzedaży produktów ubezpieczeniowych – DSA Investment S.A.

Spółka oferuje konsumentom produkty o charakterze inwestycji długoterminowej, stanowiące zabezpieczenie finansowej przyszłości konsumentów i ich rodzin. DSA Investment S.A. w swojej ofercie sprzedażowej posiada również ofertę dotyczącą dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych.

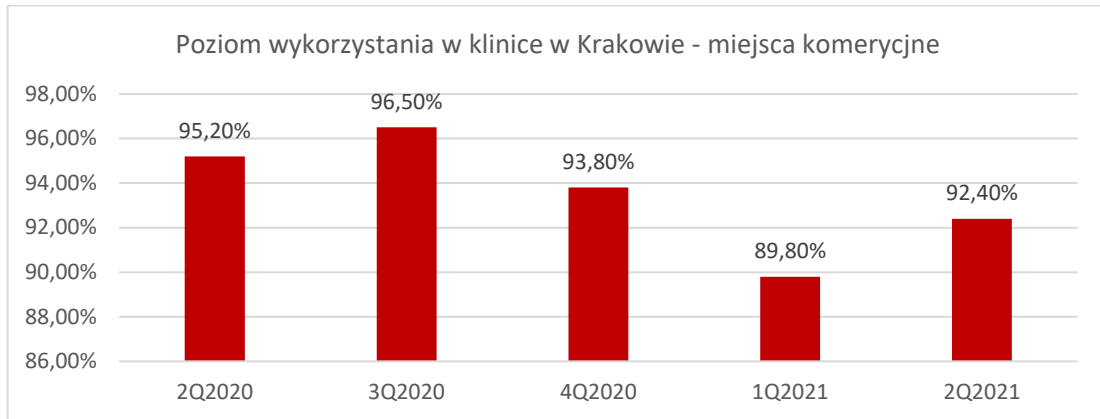


*składka uroczniona to suma składek należnych w pierwszym roku obowiązywania umowy ubezpieczenia

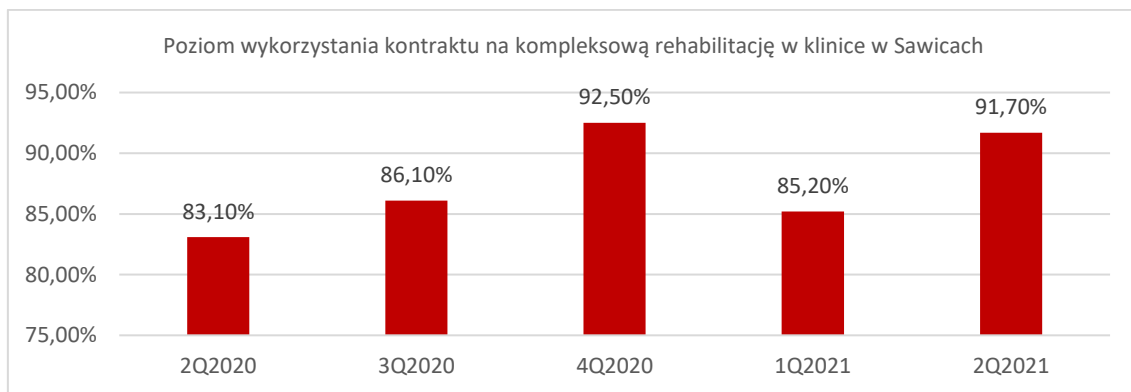
3.1.7 Segment rehabilitacyjny - PCRF Votum S.A. Sp. k.

Placówka zajmuje się rehabilitacją osób najczęściej poszkodowanych w wypadkach, w stanie wegetatywnym, po amputacjach i z poważnymi obrażeniami. Od roku 2018 placówka zajmuje się również wybudzaniem dorosłych osób będących w śpiączce. Rehabilitacja odbywa się w trybie ambulatoryjnym lub stacjonarnym (w tym z udziałem opiekuna osoby niepełnosprawnej).

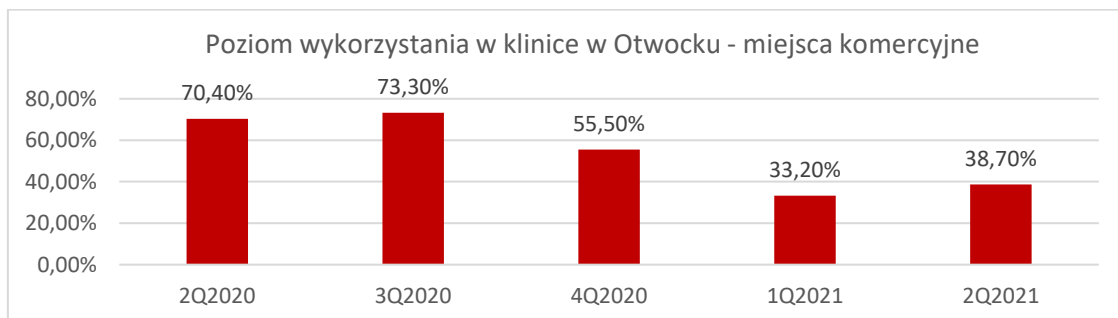
W I kwartale 2021 roku Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp. k. – prowadząca klinikę dysponującą 40 łózkami, zanotowała obłożenie na poziomie blisko 90%. W II kwartale 2021 roku Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp. k. zanotowała obłożenie na poziomie ponad 92%. Ze względu na charakter prowadzonej rehabilitacji stacjonarnej, zgodnie z przepisami prawa mogła ona być prowadzona w niezmiennym wymiarze w okresie obowiązujących obostrzeń w związku z pandemią.



Klinika w Sawicach (woj. mazowieckie) realizuje kontrakt zawarty z NFZ dotyczący opieki i rehabilitacji pacjentów w śpiączce. Placówka oferuje 20 łóżek i wszystkie przeznaczone są dla pacjentów objętych procedurą kontraktu z NFZ.



W 2019 roku Spółka otworzyła kolejny oddział rehabilitacyjny w Otwocku (woj. mazowieckie). Oddział wyposażony było do czerwca 2020 w 20 łóżek. Od lipca 2020 roku klinika dysponuje 40 łózkami. Placówka zajmuje się rehabilitacją osób lżej poszkodowanych neurologicznie i ortopedycznie oraz takich, którzy wybudzili się ze śpiączki lub są po pobycie w Krakowie.

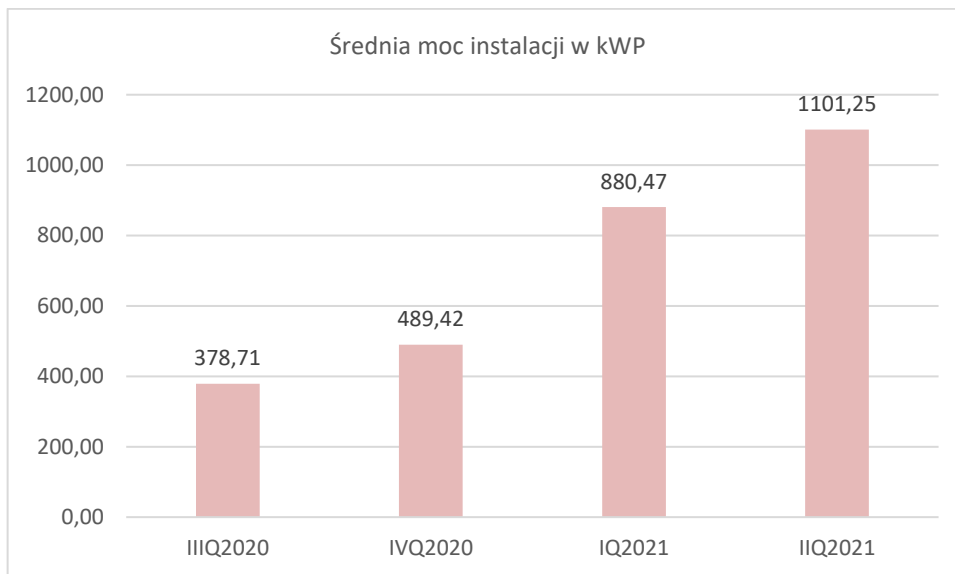
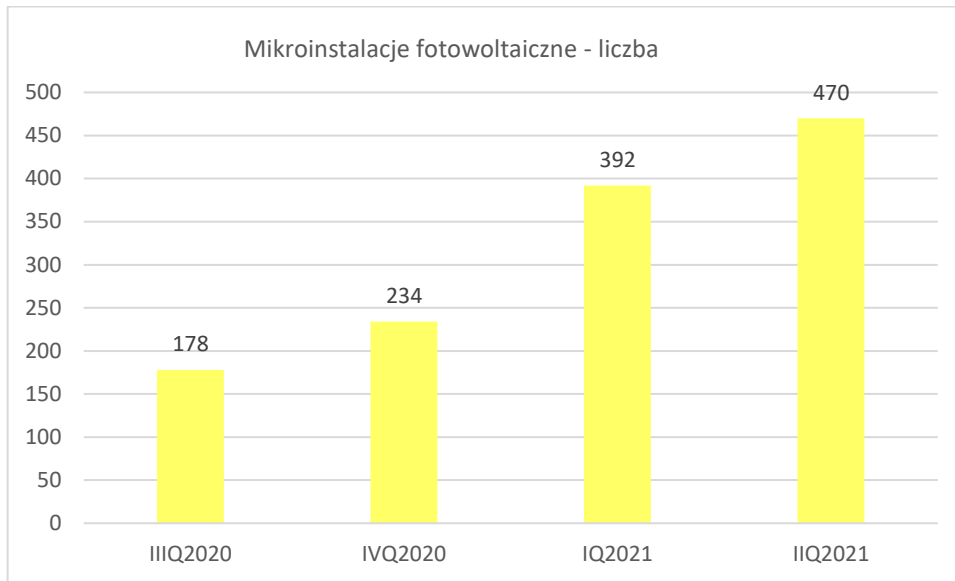


6.5.11 Segment odnawialnych źródeł energii (OZE)

Votum Energy S.A.

Spółka zajmuje się sprzedażą i montażem instalacji fotowoltaicznych. Oferta Votum Energy S.A. kierowana jest do szerokiego grona odbiorców, zarówno klientów indywidualnych, jak i przedsiębiorców, a także właścicieli gospodarstw rolnych. Bazując na posiadanych zasobach kadrowych oraz technicznych Spółka, zapewnia kompleksową obsługę klienta począwszy od zaprojektowania instalacji poprzez jej montaż, pośrednictwo w przyłączeniu instalacji do sieci elektrycznej oraz jej późniejsze serwisowanie. Spółka za pośrednictwem swoich specjalistów pomaga konsumentom w pozyskaniu finansowania.

Spółka Votum Energy S.A. wykonuje instalacje przy pomocy ekip montażowych na terenie całego kraju, bazując na wysokowydajnych panelach importowanych bezpośrednio od producenta.



Ekosynergia sp. z o.o.

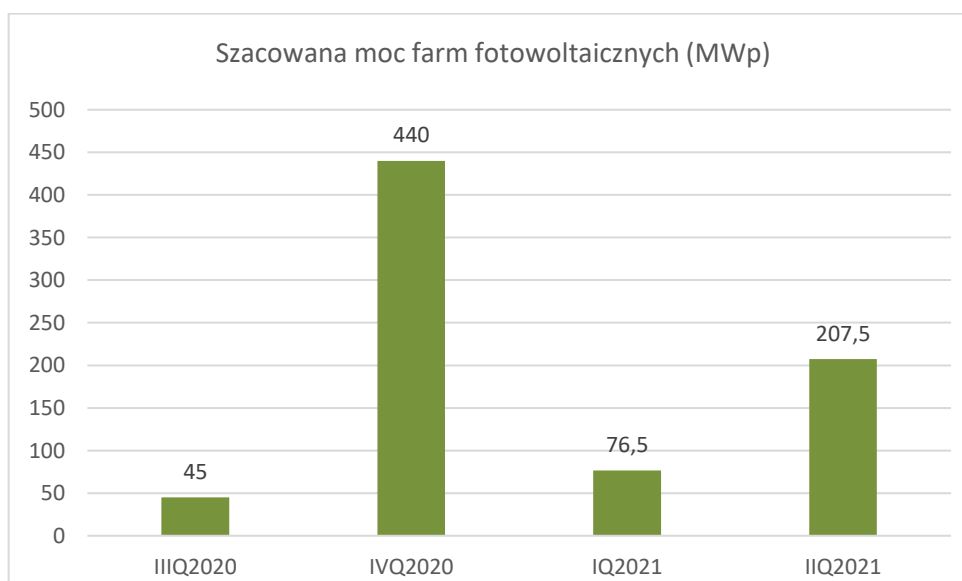
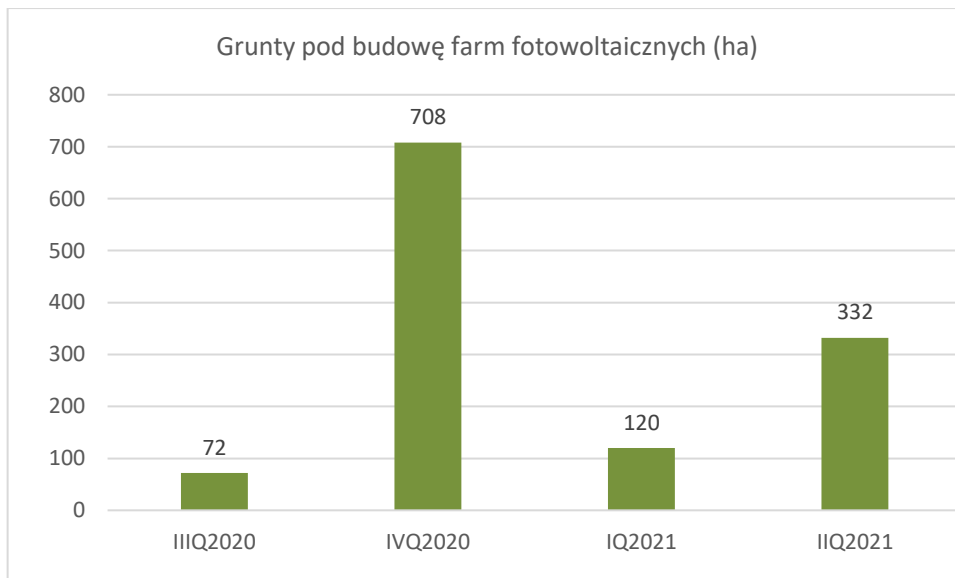
Spółka opracowała internetową porównywarkę ofert na zestawy fotowoltaiczne. Porównywarka zbiera dla indywidualnego konsumenta oraz przedsiębiorcy dostosowane do ich potrzeb oferty, następnie porównuje je ze sobą i wybiera najkorzystniejszą. Spółka pomaga w wyborze firmy, która zaproponuje najkorzystniejszą ofertę na instalacje fotowoltaiczne. Spółka współpracuje z największymi podmiotami z rynku mikroinstalacji fotowoltaicznych. Zespół Spółki tworzą osoby, które od wielu lat specjalizują się w konsultingu energetycznym.

Votum Green Project S.A.

Podstawowa działalność Spółki Votum Green Project S.A. obejmuje przygotowanie projektów farm fotowoltaicznych w celu ich komercjalizacji. Działalność operacyjna polega na pozyskaniu umów dzierżawy gruntów spełniających wymagania jakościowe i prawne oraz przygotowanie dokumentacji koniecznej do uzyskania wszelkich niezbędnych uzgodnień, w szczególności:

- a) koncepcji zagospodarowania terenu farmy fotowoltaicznej,
- b) przygotowania wniosku o wydanie decyzji o uwarunkowaniach środowiskowych wraz z wykonaniem karty informacyjnej przedsięwzięcia,
- c) przygotowania wniosku i wystąpienie o warunki zabudowy lub weryfikacja Miejscowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego w zakresie możliwości budowy farmy fotowoltaicznej,
- d) przygotowania wniosku i wystąpienie o warunki techniczne przyłączenia,
- e) wykonania projektu budowlanego do pozwolenia na budowę wraz z uzyskaniem pozwolenia na budowę.

Spółka rozwija sieć dystrybucyjną i w ramach działalności operacyjnej pozyskiwane są nowe umowy dzierżawy gruntów. Obecnie Spółka na dzień 30.06.2021 r. posiada zawarte umowy dzierżawy, obejmujące 82 lokalizacji, o łącznej powierzchni 1 170 ha, na których możliwe jest posadowienie farm fotowoltaicznych o projektowanej łącznej mocy 730,5 MWp. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka dodatkowo pozyskała do analizy kolejne 160 lokalizacji o łącznej powierzchni ok. 1781 ha, na których potencjalnie możliwa jest budowa farm o łącznej mocy 1 113 MWp.



3.1.8 VOTUM Centrum Odškodnění a.s.

Spółka zależna VOTUM Centrum Odškodnění, a.s. jest podmiotem zajmującym się dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód osobowych 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. Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawcy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Spółki w obszarze szkód osobowych polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Spółka przystępuje do sprecyzowania w imieniu klienta 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 osobowych Spółka przyjęła model płatności od efektu (success fee). Wynagrodzenie dla Spółki jest pobierane w przypadku uzyskania świadczeń odszkodowawczych i stanowi określony procent tej kwoty. Spółka aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód osobowych, przede wszystkim poprzez własną sieć przedstawicieli, działających w modelu sprzedaży bezpośredniej. Spółka posiada także oddział na rynku słowackim.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka na rynku czeskim i słowackim prowadziła łącznie **2 005** spraw. Łączna wartość oszacowanych i zgłoszonych roszczeń do podmiotów zobowiązanych wynosiła **81 820 000,00 zł**. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. przyjęto do prowadzenia **390** spraw.

Spółka Mędrecki & Partners Law Office sp. k. oferuje usługi klientom indywidualnym na terenie Czech, koncentrując się w na dochodzeniu roszczeń wynikających ze zdarzeń objętych obowiązkowym ubezpieczeniem odpowiedzialności cywilnej posiadaczy pojazdów mechanicznych. Głównym obszarem działalności kancelarii jest przedsądowe i sądowe dochodzenie roszczeń w sprawach szkód osobowych. Spółka Mędrecki & Partners Law Office sp. k. zapewni kompleksową obsługę prawną Klientów Votum Centrum Odškodnění a.s., która to pomoc świadczona była dotychczas przez zewnętrzne Kancelarie Prawne. Obsługa spraw przez kancelarię prawną należącą do grupy kapitałowej daje możliwość wprowadzenia jednolitych standardów obowiązujących w Grupie, większą kontrolę i nadzór nad procesami likwidacji szkody oraz postępowaniami sądowymi. Adwokaci i prawnicy tworzący Zespół Kancelarii odpowiadają m. in. za poprawienie efektywności likwidacji szkody poprzez uzyskiwanie dla osób poszkodowanych jak najwyższych odszkodowań w jak najkrótszym czasie. Zespół kancelarii, który tworzą m. in. czescy i polscy adwokaci i radcowie prawni.

3.1.9 Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.

Spółka zależna Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. jest podmiotem zajmującym się dochodzeniem roszczeń z tytułu szkód osobowych 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. Świadczenia dochodzone w ramach obowiązkowego ubezpieczenia OC sprawcy zdarzenia wypłacane są przez zakład ubezpieczeń, który w chwili zdarzenia udzielał ochrony ubezpieczeniowej. Usługa Spółki w obszarze szkód osobowych polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Spółka przystępuje do sprecyzowania w imieniu klienta 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 osobowych Spółka przyjęła model płatności od efektu (success fee). Wynagrodzenie dla Spółki jest pobierane w przypadku uzyskania świadczeń odszkodowawczych i stanowi określony procent tej kwoty. Spółka aktywnie pozyskuje klientów w obszarze szkód osobowych, przede wszystkim poprzez własną sieć przedstawicieli, działających w modelu sprzedaży bezpośredniej.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka na rynku ukraińskim prowadziła łącznie **413** spraw. Łączna wartość oszacowanych i zgłoszonych roszczeń do podmiotów zobowiązanych wynosiła **4 135 106,19 zł**. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. przyjęto do prowadzenia **101** spraw.

3.1.9 Usługi windykacyjne – Redeem sp. z o.o.

Spółka zajmuje się dochodzeniem wierzytelności na etapie przedsądowym oraz sądowym, włączając w to postępowanie egzekucyjne. Spółka oferuje także monitoring należności, który ma na celu zminimalizowanie opóźnień w płatnościach na rzecz

klientów Spółki. Spółka zajmuje się również zakupem wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego, jak i umów zawartych pomiędzy osobami fizycznymi.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka posiadała 187 wierzytelności nabytych w kilkudziesięciu pakietach. Łączna wartość zgromadzonego portfela wynosiła 4 103 212,26 zł. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. nabyto 8 pakietów wierzytelności. Wartość nabytych pakietów wynosi 624 050,00 zł. Przez wartość zgromadzonego portfela oraz wartość nabytych wierzytelności rozumie się szacunkową wartość spodziewanego przychodu.

3.1.10 Najważniejsze wydarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Zbycie udziałów w spółce Eko Instalator Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 90% udziałów.

Zbycie udziałów w spółce Eko Instalator Sp. z o.o.

W dniu 18 stycznia 2021 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100 udziałów Spółki Eko Instalator sp. z o.o., co stanowi 10% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 5000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 80% udziałów.

Wypłata zaliczki na poczet zysku z 2020 roku Spółki pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. sp. k.

W dniu 21 stycznia 2021 r. Wspólnicy Spółki pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej S.A. sp.k. podjęli uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę zaliczki na poczet zysku z 2020 roku w wysokości 200 000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych 00/100 groszy), w następujący sposób:

- Votum S.A. otrzymuje 1% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 2000,00 zł (słownie: dwa tysiące złotych 00/100 groszy)
- Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. otrzymuje 98% zaliczki z zysku netto Spółki w kwocie 198 0000,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100 groszy).

Przystąpienie wspólnika do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Łebek i Wspólnicy sp. k.

W dniu 5 lutego 2021 r. został zawarty akt notarialny, na mocy którego do Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. przystąpił nowy komplementariusz, posiadający 1% w prawach głosu. Tym samym Emitent uczestniczy w zysku Spółki w 97%.

Zawarcie umowy o prace projektowe

W dniu 22 lutego 2021 r. spółka zależna – Votum Green Project S.A. zawarła z Panem Patrykiem Rakowskim prowadzącym działalność gospodarczą Patryk Rakowski Fotowoltaika Ochrona Środowiska umowę o prace projektowe w zakresie prowadzenia i realizacji projektów farm fotowoltaicznych na terenie Polski.

Zbycie akcji przez OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 3 marca 2021 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od OPTI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu przez zarządzane Fundusze prognozy 5% w ogólnej licznie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zawarcie ramowej umowy współpracy przez spółkę zależną.

W dniu 24 marca 2021 r. spółka zależna – Votum Green Project S.A. zawarła z Qair sp. z o. o. umowę ramową współpracy w zakresie prowadzenia i realizacji projektów farm fotowoltaicznych na terenie Polski.

Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 25 marca 2021 r. Emitent wraz ze Spółką zależną - Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks do Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 26.03.2020 r.

Zawarcie Umowy pożyczki

W dniu 14 kwietnia 2021 r. Emitent zawarł ze Spółką zależną – DSA Investment S.A. umowę pożyczki, na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

Zawarcie Umowy pożyczki

W dniu 16 kwietnia 2021 r. Emitent zawarł ze Spółką zależną – DSA Investment S.A. umowę pożyczki, na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

Zawarcie Umowy pożyczki

W dniu 20 kwietnia 2021 r. Emitent zawarł ze Spółką zależną – DSA Investment S.A. umowę pożyczki, na mocy której DSA Investment S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

Zawarcie Umowy pożyczki

W dniu 23 kwietnia 2021 r. Emitent zawarł ze Spółką zależną – VOTUM Robin Lawyers S.A. umowę pożyczki, na mocy której VOTUM Robin Lawyers S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

Zmiana firmy spółki zależnej

W dniu 13 maja 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o., spółki zależnej od Emitenta, podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy, pod którą będzie prowadzona spółka na Votum Green House sp. z o.o. Zmiana nie została ujawniona w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zawarcie Umowy o zachowaniu poufności (NDA)

W dniu 20 maja 2021 r. Zarząd Spółki poinformował, że zawarł umowę o zachowaniu poufności (NDA) ze spółką świadczącą specjalistyczne usługi eksperckie na rynku motoryzacyjnym. Przedmiotem umowy jest przekazanie, w ramach badania due diligence, dokumentów i informacji, które będą stanowiły podstawę do podjęcia ewentualnych decyzji inwestycyjnych związanych z badanym podmiotem.

Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020

W dniu 26 maja 2021 r. Zarząd Spółki VOTUM S.A. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wniosków w sprawie podziału zysku w kwocie netto 4 965 352,33 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści trzy grosze) wypracowanego w okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. w ten sposób, że: Zarząd będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby podzielić zysk w ten sposób, że:

- a) 4 200 000,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy złotych_ zostanie przeznaczone na dywidendę dla akcjonariuszy tj. kwotę 0,35 zł na jedną akcję),
- b) 765 352,33 zł (słownie: siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści trzy grosze) zostanie przeznaczone na kapitał zapasowy.

Polityka dywidendy na lata 2022-2024

W dniu 26 maja 2021 r. Zarząd Spółki VOTUM S.A. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wniosków w sprawie stosowania polityki dywidendy za lata 2022 - 2024, przewidującej podział zysku z uwzględnieniem rozwoju działalności Spółki i zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej. Zarząd VOTUM S.A. z siedzibą we Wrocławiu będzie rekomendował, w zależności od bieżącej sytuacji gospodarczej i ekonomicznej Spółki:

- 1) wypłatę zysku netto dla akcjonariuszy w formie dywidendy lub nabycia akcji własnych w wyniku oferty skierowanej do wszystkich akcjonariuszy buy-back w następujący sposób:
 - a) dywidenda lub buy-back wyniesie od 25% (słownie: dwudziestu pięciu procent) do 50% (słownie: pięćdziesięciu procent) zysku netto Grupy Kapitałowej VOTUM przyporządkowanego podmiotowi dominującemu, jednak nie więcej niż 100% zysku netto Votum S.A.,
 - b) 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,
 - c) 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;
- 2) przeznaczenie całego lub części zysku netto na kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

Polityka dywidendy będzie dotyczyć zysków netto wypracowanych odpowiednio w 2022, 2023 i 2024 roku.

Opinia Rady Nadzorczej odnośnie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2020

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 26 maja 2021 r. wyraziła pozytywną opinię co do wniosku Zarządu Spółki zawartego w uchwale Zarządu nr 2 z dnia 26 maja 2021 r., dotyczącej przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2020 w netto 4 965 352,33 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści trzy grosze)

wpracowanego w okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. w ten sposób, że: Zarząd będzie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby podzielić zysk w ten sposób, że:

- a) 4 200 000,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy złotych_ zostanie przeznaczone na dywidendę dla akcjonariuszy tj. kwotę 0,35 zł na jedną akcję),
- b) 765 352,33 zł (słownie: siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści trzy grosze) zostanie przeznaczone na kapitał zapasowy.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Votum S.A.

W dniu 26 maja 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie zostało wyznaczone na dzień 21 czerwca 2021 r.

Podjęcie uchwały o podziale zysku

W dniu 21 czerwca 2021 r. Zwyczajne Zgromadzenie Votum S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2020, wypracowanego w okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., w kwocie 4 200 000,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy złotych) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 0,35 zł (słownie: trzydzieści pięć groszy). Liczba akcji objętych dywidendą wynosi: 12 000 000. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Votum S.A. ustaliło dzień dywidendy na 21.09.2021 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 15.12.2021 r.

Nabycie udziałów spółki Expert Go sp. z o. o.

W dniu 21 czerwca 2021 r. Emitent nabył 90 udziałów Spółki Expert Go sp. z o. o., co stanowi 90% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 58 200 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 90% udziałów.

Uchwalenie wypłaty z zysku za rok 2020 roku Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.

W dniu 21 czerwca 2021 r. Wspólnicy Spółki Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp.k. postanowili dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 3.381.531,03 (słownie: trzy miliony trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset trzydzieści jeden 03/100) złotych, w następujący sposób:

- 1) 1% zysku tj. kwotę 33 815,31 (słownie: trzydzieści trzy tysiące osiemset piętnaście 31/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komplementariusza Andrzeja Łebka;
- 2) 1% zysku tj. kwotę 33 815,31 (słownie: trzydzieści trzy tysiące osiemset piętnaście 31/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komplementariusz Anieli Łebek;
- 3) 98% zysku tj. kwotę 3 313 900,41 (słownie: trzy miliony trzysta trzynaście tysięcy dziewięćset 41/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komandytariusza VOTUM S.A.

Wypłata z zysku na rzecz wspólników nastąpiła do dnia 30 czerwca 2021 r.

Uchwalenie wypłaty z zysku za rok 2020 roku Kancelaria Radców Prawnych Bochenek i Wspólnicy sp. k.

W dniu 21 czerwca 2021 r. Wspólnicy Spółki Kancelaria Radców Prawnych Bochenek i Wspólnicy sp. k. postanowili dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 1.490.307,47 (słownie: jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta siedem 47/100) złotych, w następujący sposób:

- 1) 1% zysku tj. kwotę 14 903,07 (słownie: czternaście tysięcy dziewięćset trzy 07/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komplementariusza Wojciecha Bochenka;
- 2) 99% zysku tj. kwotę 1 475 404,40 (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta cztery 40/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komandytariusza VOTUM S.A.

Wypłata z zysku na rzecz wspólników nastąpiła do dnia 30 czerwca 2021 r.

Uchwalenie wypłaty z zysku za rok 2020 roku Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k.

W dniu 22 czerwca 2021 r. Wspólnicy Spółki Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k. postanowili dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 62.387,46 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące trzysta osiemdziesiąt siedem 36/100) złotych, w następujący sposób:

- 1) 1% zysku tj. kwotę 623,87 (słownie: sześćset dwadzieścia trzy 87/100) złotych przeznacza się do wypłaty na rzecz Komplementariusza Justyny Halaś;
- 2) 99% zysku tj. kwotę 61 763,59 (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt trzy 59/100) złotych na rzecz Komandytariusza VOTUM S.A.

Wypłata z zysku na rzecz wspólników nastąpiła do dnia 30 czerwca 2021 r.

Uchwalenie wypłaty z zysku za rok 2020 roku Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp. k.

W dniu 22 czerwca 2021 r. Wspólnicy Spółki Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp. k. postanowili dokonać podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2020 roku w kwocie 894.428,77 (słownie: osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia osiem 77/100) złotych, w następujący sposób:

- 1) Spółka Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. otrzyma 99% zysku netto Spółki w wysokości: 885.484,48 (słownie: osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt cztery 48/100) złotych, z czego po uwzględnieniu dotychczas wypłaconych zaliczek na poczet wypłaty z zysku w łącznej wysokości: 876.150,00 (słownie: osiemset siedemdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt 00/100) złotych, do wypłaty pozostaje kwota 9.334,48 (słownie: dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści cztery 48/100) złotych;
- 2) Spółka VOTUM S.A. otrzyma 1% zysku netto Spółki w wysokości 8.944,29 (słownie: osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści cztery 29/100) złotych, z czego po uwzględnieniu dotychczas wypłaconych zaliczek na poczet wypłaty z zysku w łącznej wysokości 8.850,00 (słownie: osiem tysięcy osiemset pięćdziesiąt 00/100) złotych, do wypłaty pozostaje kwota 94,29 (słownie: dziewięćdziesiąt cztery 29/100) złotych.

Wypłata z zysku na rzecz wspólników nastąpiła do dnia 30 czerwca 2021 r.

Zbycie udziałów spółki zależnej Centrum Medycznej Oświaty sp. z o. o.

W dniu 23 czerwca 2021 r. Emitent zbył za rzecz osoby fizycznej 228 250 udziałów Spółki Centrum Medycznej Oświaty sp. z o. o. z siedzibą we Lwowie, co stanowi 55% udziału w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 2 500 zł. Obecnie Emitent nie jest już właścicielem spółki Centrum Medycznej Oświaty sp. z o. o. z siedzibą we Lwowie.

Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 25 czerwca 2021 r. Emitent wraz ze Spółkami zależnymi - Dopłaty Powypadkowe S.A., Votum Energy S.A., DSA Investment S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks do Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 26.03.2020 r.

Zawarcie aneksu do umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 29 czerwca 2021 r. spółka zależna od Emitenta - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie zawarła z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Aneks do umowy kredytowej zawartej w dniu 02.10.2018 r.

Poręczenie weksla in blanco

W dniu 29 czerwca 2021 r. Emitent, w związku z zawarciem aneksu do umowy kredytowej przez spółkę zależną od Emitenta – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie z bankiem ING Bank Śląski S.A., zawarł poręczenie wekslowe obejmujące wierzycelności banku o treści zmienionej w wyniku aneksu z dnia 29 czerwca 2021 r.

Zmiana nazwy spółki zależnej Emitenta

W dniu 29 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Dopłaty Powypadkowe S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy, pod którą prowadzona będzie spółka na BeCARed.pl. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 06.08.2021 r.

Uchwalenie wypłaty z zysku DSA Investment S.A.

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Zgromadzenie DSA Investment S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2020, wypracowanego w okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r., w kwocie 6 210 618,15 (słownie: sześć milionów dwieście dziesięć tysięcy sześćset osiemnaście 15/100) złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie DSA Investment S.A. ustaliło dzień dywidendy na 10.09.2021 r. Dywidenda zostanie wypłacona w trzech transzach, wypłata ostatniej transzy nastąpi do dnia 10.12.2021 r.

Zawarcie znaczącej umowy przez spółkę zależną

W dniu 2 lipca 2021 r. spółka zależna od Emitenta Votum Green Project S.A. zawarła umowę z Qair Polska sp. z o. o., na mocy której Votum Green Project S.A. wykona projekt farmy fotowoltaicznej o prognozowanej łącznej mocy do 130 MW. Przewidywany przychód Votum Green Project S.A. z tytułu wykonania niniejszej Umowy wyniesie ponad 4 500 000 euro, w przypadku jej realizacji w pełnym wymiarze.

Rejestracja zmian Statutu Votum S.A.

W dniu 8 lipca 2021 r. Emitent powziął informację o rejestracji zmian Statutu spółki w rejestrze przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy. Stosownie do uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2021 r. dokonano następujących zmian Statutu Spółki:

- a) zapis § 15 ust. 5 Statutu otrzymał brzmienie: "5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie dotyczy powołania członka Zarządu Spółki oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.",
- b) zapis § 16 pkt 4 Statutu otrzymał brzmienie: "4) badanie sprawozdań Zarządu, wniosków co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników powyższego badania.

Obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej

W dniu 19 lipca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. – spółki zależnej od Emitenta, podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego spółki z 5 000 000 zł na 500 000 zł. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Nabycie akcji w spółce zależnej Votum Green Project S.A.

W dniu 23 lipca 2021 r. Emitent nabył od osób fizycznych 2000 akcji imiennych spółki Votum Green Project S.A., co stanowi 2% udziału procentowego w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 2000 zł. Obecnie Emitent jest właścicielem 75% akcji. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Nabycie udziałów w spółce zależnej Votum Energy S.A.

W dniu 17 sierpnia 2021 r. Emitent nabył 240 000 akcji imiennych spółki Votum Energy S.A., co stanowi 24% udziału w kapitale, o łącznej wartości nominalnej 240 000 zł. Emitent jest właścicielem 90% udziałów. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Nabycie udziałów w spółce zależnej Eko Instalator sp. z o.o.

W dniu 10 września 2021 r. Emitent nabył 100 udziałów spółki Eko Instalator, co stanowi 20% udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej, o łącznej wartości nominalnej 10 000 zł. Emitent obecnie jest właścicielem 100% udziałów. Zmiana nie została jeszcze zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

3.2. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wprowadzenia zmian w przepisach prawa powszechnie obowiązującego mogących skutkować ograniczeniem popytu na usługę lub ograniczeniem możliwości jej świadczenia. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oparte jest o podstawy prawne, które mogą ulec zmianie w tym ograniczeniu lub eliminacji z porządku prawnego. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość zmian w praktyce orzeczniczej sądów powszechnych mogących skutkować ograniczeniem popytu na usługę lub wysokości uzyskiwanych świadczeń. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oparte jest o wykładnię przepisów prawa, która może ulec zmianie. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie orzecznictwa i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wprowadzenia zmian w przepisach prawa powszechnie obowiązującego dotyczącego segmentu OZE w tym zakresie zachęt publicznych wspierających popyt mogących skutkować ograniczeniem popytu lub marży. Świadczenie usług w segmencie OZE jest wspierane polityką energetyczną Państwa i występowaniem zachęt publicznoprawnych, które mogą ulec zmianie w tym ograniczeniu lub eliminacji z porządku prawnego. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość ograniczenia lub wyczerpania popytu na skutek działalności podmiotów rynkowych lub zmian społecznych i gospodarczych. Świadczenie usług w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy zamkniętego zbioru klientów. Na skutek aktywności rynkowej emitenta i podmiotów konkurencyjnych może nastąpić pełna penetracja rynku i tym samym może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania dalszych przychodów. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie sytuacji rynkowej i strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość utraty kluczowej kadry, w tym kadry kierowniczej mogących skutkować ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej lub utratą udziału w rynku. Świadczenie usług Emitenta jest oparte o wysoce wyspecjalizowaną kadrę i sieć dystrybucyjną, które mogą zakończyć współpracę z Emitentem. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji może nastąpić ograniczenie sprawności działalności operacyjnej lub utrata udziału w rynku. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez wspieranie rozwoju akcjonariatu menedżerskiego, rekrutację wewnętrzną na kluczowe stanowiska, a także atrakcyjne rozwiązania prowizyjne dla sieci sprzedaży.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość znaczącego wydłużenia czasu, w jakim wydawane są orzeczenia sądów powszechnych w sprawach, w których spółki z grupy Emitenta działają w imieniu własnym lub w imieniu klientów mogących skutkować okresowym ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy oraz pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach oraz segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych jest oparte o prowadzenia postępowań przedsądowych i sądowych, które mogą ulec znaczącemu wydłużeniu na skutek okoliczności zewnętrznych takich jak pandemia COVID-19 lub na skutek aktywności rynkowej Emitenta i podmiotów konkurencyjnych. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i praktyce działania poszczególnych sądów oraz strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość oceny wzorca umowy stosowanego w obrocie z konsumentami jako zawierającego niedozwolone postanowienia umowne. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o wzorce umowne podlegające ocenie właściwych organów publicznych, które mogą je zakwestionować. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić ograniczenie lub wyłączenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez monitorowanie zmian w prawie i praktyki orzeczniczej właściwych organów, stałe podnoszenie jakości oferty oraz strategię dywersyfikacji źródeł przychodów.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wystąpienia przerwy w ciągłości działania systemów teleinformatycznych na skutek awarii, przeciążenia lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować okresowym ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej oraz ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy, a także pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o systemy teleinformatyczne Emitenta, w których pracy mogą wystąpić okresowe przerwy. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić czasowe ograniczenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz kluczowej kadry z obszaru IT.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość naruszenia tajemnicy danych osobowych na skutek awarii systemów teleinformatycznych, błędu ludzkiego lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować odpowiedzialnością prawną względem osób, których dane zostałyby ujawnione. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE związane jest z przetwarzaniem danych osobowych, których tajemnica lub integralność mogą zostać naruszone. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach mogą powstać zobowiązania o charakterze finansowym. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz szkolenia kadry.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość wystąpienia niewłaściwego wykonania usługi na skutek awarii systemów teleinformatycznych, błędu ludzkiego lub intencjonalnych działań osób trzecich mogących skutkować odpowiedzialnością prawną względem osób, na rzecz których świadczona jest usługa. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych, w segmencie usług rehabilitacyjnych oraz w segmencie OZE związane jest z odpowiedzialnością prawną za wystąpienie ewentualnych skutków tzw. błędów w sztuce lub wad materiałowych. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach mogą powstać zobowiązania o charakterze finansowym. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych, zaplecza sprzętowego oraz szkolenia kadry.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość dalszego rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 mogącego skutkować okresowym ograniczeniem sprawności działalności operacyjnej oraz ograniczeniem przychodów i ich przesunięciem na kolejne okresy, a także pogorszeniem płynności. Świadczenie usług w segmencie szkód osobowych, szkód w pojazdach, w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych oraz w segmencie OZE oparte jest o wysoce wyspecjalizowaną kadrę i sieć dystrybucyjną, która może mieć ograniczoną sprawność działania ze względu na możliwość występowania zarażenia koronawirusem lub ze względu na ograniczenia w przemieszczaniu się i kontaktach międzyludzkich. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji w ww. segmentach może nastąpić czasowe ograniczenie uzyskiwania przychodów zgodnie z zamierzeniami Emitenta. Emitent ogranicza ewentualne skutki ekspozycji na wyżej opisane ryzyko poprzez inwestycje w rozwój systemów teleinformatycznych oraz zaplecza sprzętowego umożliwiających pracę zdalną oraz zdalną komunikację sieci sprzedaży z klientami.

Emitent określa jako istotny czynnik ryzyka i zagrożenia możliwość niewywiązania się z zobowiązań przez dłużników Emitenta. Emitent rozpoznaje ryzyko kredytowe głównie w dwóch obszarach związanych z należnościami od odbiorców, w tym pożyczkami oraz związanymi ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi. Nieodłącznym elementem procesu zarządzania ryzykiem kredytowym realizowanego w Spółce jest bieżący monitoring stanu należności oraz wewnętrzny system raportowania. W celu zapewnienia odzyskania należności stosowane są różne formy zabezpieczeń (weksle) oraz podejmowane działania windykacyjne realizowane zarówno w ramach zasobów własnych, jak i współpracującego podmiotu. Wysokość

udzielanej przedpłaty na sfinansowanie turnusów rehabilitacyjnych dla klientów oraz koszty pokrywane za klienta w sprawach sądowych są na bieżąco monitorowane, a zaangażowanie Emitenta utrzymuje się na bezpiecznym poziomie. Zarówno przedpłaty, jak i koszty sądowe pokrywane za klienta podlegają rozliczeniu z kwot uzyskanych odszkodowań. Na należności (w tym pożyczki), których zapłata jest wątpliwa, Emitent na bieżąco tworzy odpisy aktualizujące, które obciążają wyniki finansowe lat, w których zostały utworzone. Spółka alokowała jedynie wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe Emitent rozpoznaje również w związku z zaciągniętymi kredytami bankowymi zabezpieczonymi m.in. hipoteką na nieruchomości. W tym przypadku istnieje ryzyko obniżenia jej wartości, co może pociągać za sobą konieczność ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń. Spółka, aby uchronić się przed utratą wartości obiektu, ubezpiecza go od wszystkich dających się przewidzieć czynników.

3.3. Realizacja celów emisyjnych

W roku 2013 została zakończona realizacja celów emisyjnych.

3.4. Informacja o znaczących umowach przez VOTUM S.A.

3.4.1. Zawarcie Umów o zachowaniu poufności

W dniu 20 maja 2021 r. Zarząd Spółki zawarł umowę o zachowaniu poufności (NDA) ze spółką świadczącą specjalistyczne usługi eksperckie na rynku motoryzacyjnym. Przedmiotem umowy jest przekazanie, w ramach badania due diligence, dokumentów i informacji, które będą stanowiły podstawę do podjęcia ewentualnych decyzji inwestycyjnych związanych z badanym podmiotem.

3.4.2. Zawarcie umowy wieloproduktowej z Bankiem

W dniu 25 czerwca 2021 r. Emitent wraz ze spółkami zależnymi - Dopłaty Powypadkowe S.A., Votum Energy S.A. oraz DSA Investment S.A. - zawarli z bankiem aneks do umowy wie produktowej na mocy, którego limit kredytowy wynosi 17 936 000 PLN. Jako zabezpieczenie aneksu zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

-hipoteka umowna na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku należącego do Emitenta,

-cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,

-oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 26 904 000 PLN,

2) dla Dopłaty Powypadkowe S.A. :

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,

3) dla Votum Energy S.A. :

- zastaw rejestrowy na zapasach towarów „panele fotowoltaiczne”,

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów należących do Votum Energy S.A.,

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

4) dla DSA Investment S.A. :

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

3.5. Informacja o udzielonych pożyczkach przez Emitenta podmiotom powiązanim VOTUM S.A.

3.5.1. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Dopłaty Powypadkowe S.A.

W dniu 22 stycznia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.07.2022r.

W dniu 19 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.08.2022r.

W dniu 18 marca 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 500 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.09.2022r.

W dniu 13 maja 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Dopłaty Powypadkowe S.A., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.09.2022r.

3.5.2. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Votum Green Project S.A.

W dniu 4 stycznia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2021 r.

W dniu 5 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 50 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2022 r.

W dniu 18 lutego 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2022 r.

W dniu 10 marca 2021 r. została zwrąta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 31 marca 2021 r. została zwrąta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 26 kwietnia 2021 r. została zwrąta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 21 maja 2021 r. została zwrąta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 7 lipca 2021 r. została zwrąta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M + 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 3 sierpnia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – VOTUM Green Project S.A. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 200 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M+ 2%. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

3.5.3. Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Expert Go sp. z o.o.

W dniu 31 sierpnia 2021 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Expert Go sp. z o.o. na mocy, której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 60 000,00 zł spółce zależnej. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 1M+ 2%. Termin spłaty przypada na dzień 31.12.2022 r.

3.6. Działalność sponsoringowa w grupie kapitałowej

W dniu 2 stycznia 2007 r. Zarząd Emitenta zawarł z Klubem Szachowym Polonia Wrocław sp. z o.o. umowę o promowanie Votum S.A. z wykorzystaniem znaku towarowego. Umowa obowiązuje przez czas nieokreślony i opiewa na kwotę 18 000,00 zł netto (słownie: osiemnaście tysięcy złotych netto) miesięcznie.

W dniu 25 maja 2020 r. Zarząd Emitenta zawarł z Miejskim Klubem Sportowym „MIEDŹ” Legnica S.A. umowę o świadczenie usług marketingowo – sponsoringowych. Kontrakt obowiązuje od dnia 01.07.2020 r. do dnia 30.06.2021 r. i opiewa na kwotę 25 000,00 zł netto (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy złotych netto) miesięcznie.

W dniu 1 lipca 2021 r. spółka zależna od Emitenta Votum Energy S.A. zawarła umowę z Miejskim Klubem Sportowym „MIEDŹ” Legnica S.A. umowę o świadczenie usług marketingowo-sponsoringowych. Kontrakt obowiązuje od 01.07.2021 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. i opiewa na kwotę 25 000,00 zł netto miesięcznie.

3.7. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Votum S.A. i jej Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdywersyfikowany przedmiot działalności grupy kapitałowej powoduje, że czynniki wpływające na wyniki przyszłych okresów są ściśle powiązane z uwarunkowaniami rynkowymi i otoczeniem prawnym specyficznym dla poszczególnych segmentów działalności operacyjnej. Wśród czynników tych należy wyróżnić w szczególności poszerzenie podstaw prawnych dochodzenia roszczeń w segmencie szkód osobowych i zapowiedzi zmian w zakresie rozwiązań prawnych dla nabywców instalacji fotowoltaicznych. Potencjał przychodowy wynikający z prowadzonych spraw dotyczących kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej, powoduje, że Emitent upatruje w tym segmencie perspektywy największego wzrostu wyników. W pierwszym półroczu ulokowano w sądach rekordową liczbę pozwów, a na dzień publikacji raportu zostały w tym zakresie zrealizowane założenia na cały rok 2021. Tym samym sprawy przeszło 70% klientów grupy kapitałowej znajdują się w finalnej fazie, a grupa kapitałowa poniosła już koszty związane z pełną analizą sprawy i przygotowaniem argumentacji przedsądowej oraz sądowej. Dalsze procedowanie tych spraw jest zdeterminowane w dużej części czynnikami pozytywnie ukształtowanymi w kontekście założeń Emitenta, tj. dominacją zasądzeń nieważności kredytów indeksowanych i denominowanych do waluty obcej z uwzględnieniem teorii dwóch kondycji, a także zmianami prawno-organizacyjnymi stwarzającymi podstawy do poprawy dynamiki postępowań sądowych.

4. SYTUACJA FINANSOWA

4.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

4.1.1 Przychody

Przychody Grupy Kapitałowej Votum w bieżącym roku zwiększyły się o 31% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych przychody ze sprzedaży wyniosły 46,5 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 22,5 mln zł, co stanowi wzrost o 106% r/r. Od bieżącego roku segment ten zasilany jest przychodami spółki dystrybucyjnej – DSA Investment S.A., która osiągnęła przychód na poziomie 13,5 mln zł, podczas gdy w ubiegłym roku wyniósł on 14 mln zł i zaliczany był do grupy przychodowej z segmentu „Pozostałe”. Na wzrost zaprezentowanych przychodów w segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych wpływ miał dynamiczny przyrost rozstrzygnięć pierwszoinstancyjnych, które zgodnie z MSSF 15 generują wynagrodzenia zaliczane do przychodów w proporcji wynikającej z poziomu utrzymania ich w drugiej instancji.

W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu szkód osobowych przychody ze sprzedaży wyniosły 25,3 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 26,1 mln zł, co stanowi spadek o 3% r/r. Na spadek przychodów w tym segmencie miały wpływ czynniki, jak: obniżona aktywność sieci sprzedaży z uwagi na ograniczenia w komunikacji społecznej oraz mniejsza dynamika prowadzenia postępowań sądowych. W II kwartale 2021 roku trwały jeszcze prace nad zmianami w procedurze cywilnej determinujące długotrwałość prowadzenia postępowań sądowych.

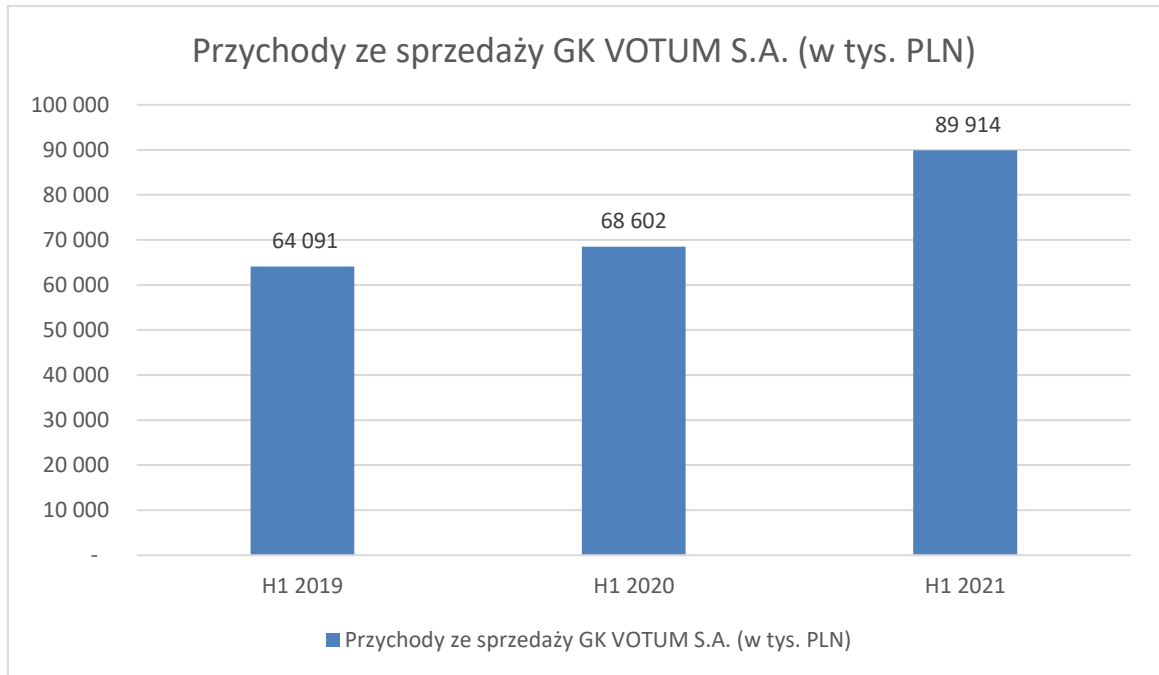
W segmencie OZE przychody ze sprzedaży wyniosły blisko 20 mln zł i po raz pierwszy w grupie kapitałowej odnotowaliśmy przychody z tego segmentu za pierwsze półrocze roku. Nowopowstała spółka Votum Energy S.A., która weszła do grupy w marcu 2020 roku, rozpoczęła swoją działalność operacyjną w lipcu 2020 roku. Osiągnięte przychody z tego segmentu stanowią 16% przychodów wygenerowanych przez Grupę Kapitałową Votum.

W segmencie dochodzenia roszczeń z tytułu szkód w pojazdach przychody ze sprzedaży wyniosły 13 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 16,8 mln zł, co stanowi spadek o 22% r/r. Na spadek przychodów w tym segmencie miały wpływ czynniki, jak: wewnątrzsegmentowa transformacja modelu biznesowego, która zmierza obecnie w kierunku świadczenia usług dochodzenia roszczeń za wynagrodzeniem *success fee* na rzecz przedsiębiorców z branży motoryzacyjnej oraz wydłużony proces rozpatrywania spraw zawisłych przed sądem.

W segmencie rehabilitacji przychody ze sprzedaży wyniosły 10,6 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 8,9 mln zł, co stanowi wzrost o 19% r/r. Segment ten wykazuje od kilku okresów sprawozdawczych pewną stabilność w pozycji przychodowej, utrzymując przychód ze sprzedaży na poziomie nie niższym niż 4 mln za dany kwartał, począwszy od I kwartału 2020 r. Segment rehabilitacji funkcjonował w niezmiennym wymiarze w okresie obowiązujących obostrzeń w związku z pandemią, z uwagi na charakter prowadzonej rehabilitacji stacjonarnej.

W segmencie „Pozostałe” przychody ze sprzedaży wyniosły 8,6 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniosły 20,4 mln zł, co stanowi spadek o 58% r/r. Spadek przychodów spowodowany był przede wszystkim

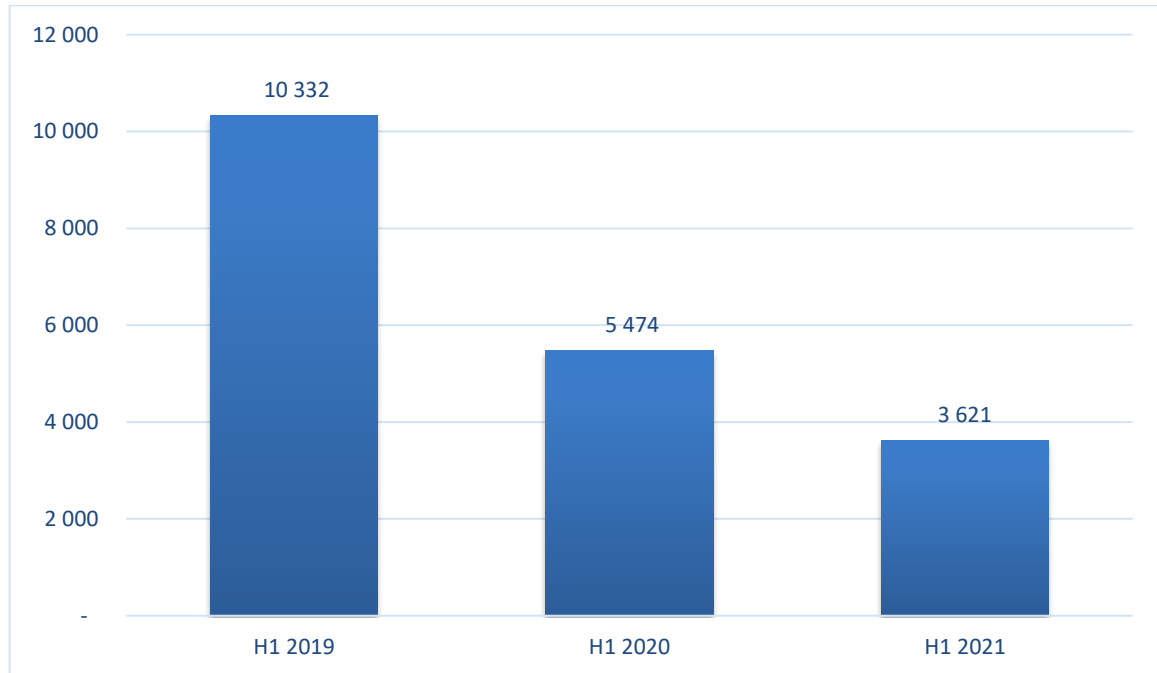
przeniesieniem do segmentu dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych, spółki DSA Investment S.A., która w ubiegłym roku prezentowana była właśnie w tym segmencie.



Przychody ze sprzedaży GK VOTUM za półrocza 2019-2021 (w tys. PLN)

4.1.2 Wynik operacyjny

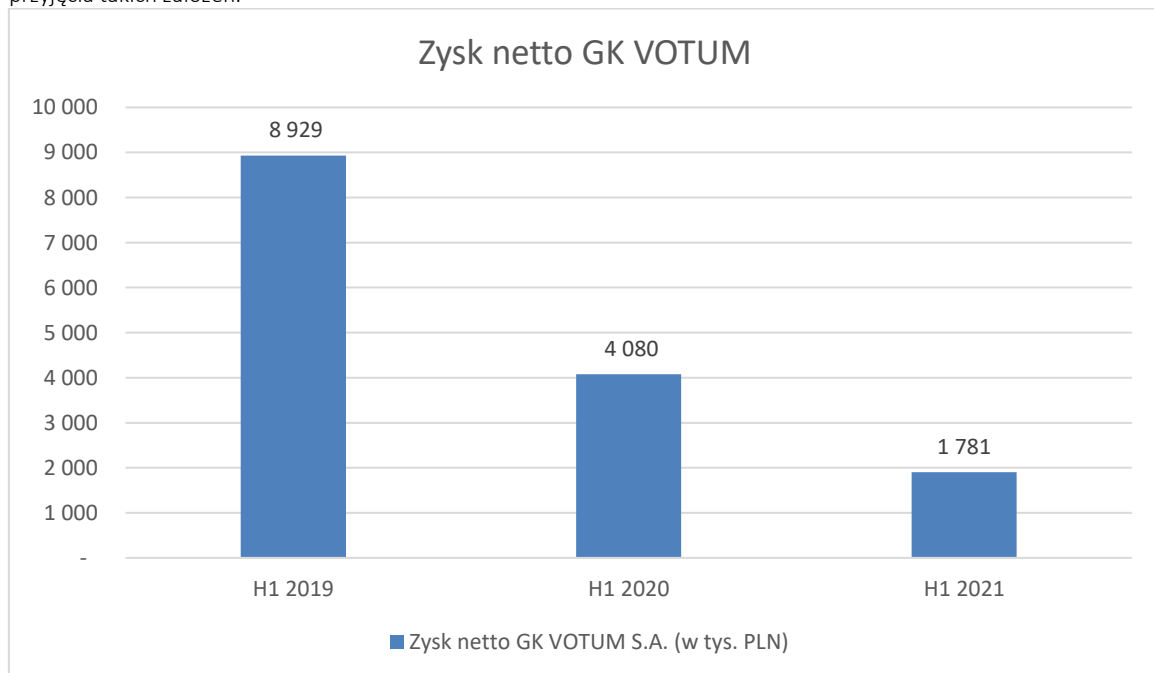
Wynik operacyjny Grupy Kapitałowej VOTUM za pierwsze półrocze 2021 r. wyniósł 3,6 mln PLN. Jest to wynik o 34% niższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Pomimo wzrostu przychodów, niższy wynik jest efektem wzrostu kosztów operacyjnych w obszarze wynagrodzeń oraz usług obcych. Wskaźnik rentowności operacyjnej wyniósł 4%, w stosunku do 7% wskaźnika za pierwsze półrocze 2020. Największy udział w kosztach działalności operacyjnej stanowią usługi obce. Ich udział w strukturze kosztów pozostaje na tożsamym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego i wynosi 62%. Obok kosztów pozyskania spraw, bezpośrednio powiązanych z przychodami, najistotniejszą pozycją składającą się na usługi obce stanowią koszty prowadzenia spraw. Koszty te obejmują przede wszystkim wynagrodzenia współpracowników z modelu B2B, przy czym, podobnie jak w grupie pracowników, najwyższą liczbą współpracowników obsługuje obecnie segment spraw bankowych. Istotny wzrost zużycia materiałów i energii do przeszło 11 mln PLN dotyczy nowej pozycji materiałów wykorzystanych do wykonania mikroinstalacji fotowoltaicznych.



Zysk z działalności operacyjnej GK VOTUM za półrocza 2019-2021 (w tys. PLN)

4.1.3 Wynik netto Grupy Kapitałowej

Wynik finansowy netto GK VOTUM za I półrocze 2021 wyniósł 1,8 mln PLN i w stosunku do I półrocza 2020 r. spadł o 56%. Realizując długoterminową strategię działania, Grupa Kapitałowa Votum dąży do budowania wartości poprzez maksymalizację potencjału przychodowego, wynikającego z prowadzonych spraw. W przypadku zdarzeń zaburzających bieżący strumień przychodów, jak w szczególności wydłużony czas trwania postępowań sądowych, grupa kapitałowa kierując się realizacją interesów klientów poprzez maksymalizację świadczeń im przysługujących w możliwie najkrótszym czasie będzie dążyła do ułokowania w procesach sądowych maksymalnej liczby obsługiwanych spraw. Realizacja tych zamierzeń może skutkować koniecznością absorpcji wzrostu kosztów stałych, w tym szczególności osobowych, przy jednoczesnej akceptacji przesunięcia przychodów. W ocenie grupy kapitałowej podejście długoterminowe w największym stopniu realizuje również interesy akcjonariuszy, nawet jeżeli w wymiarze krótkoterminowym skutkuje wynikiem netto niższym niż możliwy do osiągnięcia bez przyjęcia takich założeń.



Zysk netto GK VOTUM za półrocza 2019-2021 (w tys. PLN)

4.1.4 Wybrane wskaźniki

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik	H1 2021	H1 2020	H1 2019
Aktywa/ Kapitały własne	2,06	1,82	1,96
Zobowiązania ogółem / kapitał własny	1,06	0,82	0,96
Zobowiązania długoterminowe/ kapitału własnego	0,28	0,41	0,36

Wskaźniki rentowności

Rentowność	H1 2021	H1 2020	H1 2019
Zysk ze sprzedaży / Przychody ze sprzedaży	4%	7%	17%
Zysk z działalności operacyjnej/ Przychody operacyjne	4%	8%	16%
Zysk netto / Przychody ogółem	2%	6%	14%
ROE	3%	7%	18%
ROA	1%	4%	9%

4.1.6. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym w punktu widzenia płynności Grupy

Wartość aktywów bilansu zwiększyła się o 11% w stosunku do kwoty aktywów prezentowanych na koniec 2020r. Aktywa trwałe stanowią obecnie 53% sumy bilansowej. Należności z tytułu realizacji usług stanowią 9% sumy bilansowej wzrosły o 21% w stosunku do stanu na koniec 2020r. Na koniec I półrocza 2021 zmniejszył się stan środków pieniężnych o 2 212 tys. PLN w porównaniu z końcem 2020r. O kwotę 1 640 tys. PLN zmniejszyła się pozycja wydatków na nabycie cesji wierzytelności.

AKTYWA	30.06.2021	Struktura 30.06.2021 roku	31.12.2020	Struktura 31.12.2020 roku
Aktywa trwałe	67 188	53%	60 685	47%
Rzeczowe aktywa trwałe	27 762	22%	25 581	25%
Wartości niematerialne	1 213	1%	1 372	1%
Wartość firmy	19 791	16%	18 221	18%
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	-	0%	-	0%
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	0%	-	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%
Pozostałe aktywa finansowe	115	0%	134	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 279	2%	1 485	1%
Pozostałe aktywa trwałe	1 090	1%	279	0%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	4 079	3%	3 680	4%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	10 859	9%	9 933	10%
Aktywa obrotowe	60 051	47%	53 977	53%
Zapasy	4 371	3%	1 411	1%
Należności z tytułu realizacji usług	10 851	9%	9 085	9%

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	7 692	6%	4 328	3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	172	0%	20	0%
Pozostałe należności	10 492	8%	8 263	8%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	0%	-	0%
Pozostałe aktywa finansowe	1 237	1%	1 775	2%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	17 754	14%	19 394	19%
Rozliczenia międzyokresowe	916	1%	923	1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 566	5%	8 778	9%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0%	-	0%
AKTYWA RAZEM	127 239	100%	114 662	100%

PASywa	Struktura		Struktura	
	30.06.2021	30.06.2021 roku	31.12.2020	31.12.2020 roku
Kapitał własny	61 362	49%	64 061	56%
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	61 756	48%	64 066	56%
Kapitał zakładowy	1 200	1%	1 200	1%
Kapitały zapasowy	28 058	22%	27 292	24%
Pozostałe kapitały	16 989	13%	16 989	15%
Różnice kursowe z przeliczeń	130	0%	160	0%
Odpis zysku w ciągu roku obrotowego	-	0%	-	0%
Niepodzielony wynik finansowy	13 291	10%	9 750	9%
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 088	2%	8 675	8%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-394	0%	5	0%
Zobowiązanie długoterminowe	17 495	14%	13 794	12%
Kredyty i pożyczki	11 941	9%	9 722	8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 996	2%	1 644	1%
Inne zobowiązania długoterminowe	2	0%	2	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 440	3%	2 310	2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	0%	-	0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	116	0%	116	0%
Pozostałe rezerwy	-	0%	-	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	48 382	38%	36 807	32%
Kredyty i pożyczki	14 350	11%	11 999	10%
Pozostałe zobowiązania finansowe	861	1%	3 578	3%
Zobowiązania z tytułu realizacji usług	13 395	11%	14 056	12%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	353	0%	1 109	1%
Pozostałe zobowiązania	10 051	8%	2 812	2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 468	4%	1 526	1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	279	0%	455	0%
Pozostałe rezerwy	4 625	4%	1 272	1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%
PASywa RAZEM	127 239	100%	114 662	100%

Udział kapitałów własnych w pasywach bilansu nieznacznie spadł do poziomu 49%. Jednak nadal świadczy to o bardzo stabilnym poziomie kapitałów. Struktura zobowiązań długoterminowych jest wynikiem zaciągnięcia kredytu na nabycie nieruchomości oraz zaciągniętym kredytem obrotowym. Zobowiązania długoterminowe stanowią 14% sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią obecnie 38 % sumy bilansowej (stan na 31.12.2020 – 32%).

4.1.7. Opis struktury głównych lokat Kapitałowych lub głównych inwestycji Kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Grupa w 2021 roku korzystała z następujących instrumentów:

- Lokaty overnight, gdzie środki pieniężne są systemowo pobierane z rachunków bankowych o godzinie 19:00 na lokatę i zostają zwrócone na rachunki bieżące następnego dnia;
- Otwarte Konto Oszczędnościowe.

4.1.8. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Jedną z głównych pozycji pozabilansowych, która może mieć w przyszłości wpływ (oraz ujawnienie w sprawozdaniu), jest utrzymanie przez jednostkę dominującą VOTUM S.A. linii kredytowej w rachunku bieżącym. Wysokość linii kredytowej wynosi do 2 mln PLN. Na dzień 30.06.2021 r. wysokość dostępnej kwoty w ramach linii wynosi 802 tys. PLN.

4.2. Struktura zadłużenia i zarządzanie zasobami finansowymi

GK VOTUM S.A. aktywnie zarządza płynnością finansową optymalizując redystrybucję środków pieniężnych do spółek zależnych. Obecnie w Grupie Kapitałowej wykorzystywany jest kredyt inwestycyjny zaciągnięty na sfinansowanie rozbudowy budynku PCRF VOTUM S.A, kredyt inwestycyjny związany z zakupem nieruchomości przez VOTUM S.A. oraz kredyt obrotowy zaciągnięty przez VOTUM S.A. Terminy spłat wymienionych kredytów przypadają odpowiednio na rok 2028, 2026 i 2022. Ponadto w celu zagwarantowania stałej płynności finansowej w związku z planami rozwoju spółek zależnych, Zarząd VOTUM S.A. podjął decyzję o utrzymaniu umowy na linię kredytową z ING Bankiem Śląskim S.A. w Katowicach, zwiększeniu jej do wysokości 2 mln PLN. oraz uruchomieniu linii kredytowej dla Votum Energy S.A. do wysokości 1,5 mln PLN.

4.3. Umowy kredytowe i pożyczki, poręczenia i gwarancje, zobowiązania warunkowe

4.3.1. Umowy kredytowe

W dniu 2 października 2018 r. została zawarta umowa kredytowa 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. Celem umowy kredytowej jest refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna oraz pożyczek otrzymanych od VOTUM S.A. Wartość umowy kredytowej wynosi 7 700 000 PLN. Kredyt został udzielony na okres do dnia 30 września 2028 r. Oprocentowanie Kredytu ustalone jest w oparciu o stawkę WIBOR 3M powiększoną o 1,9 punktu procentowego. Zabezpieczeniem Kredytu jest:

- Weksel *in blanco* wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową poręczony przez VOTUM Spółkę Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu
- Przystąpienie do długu spółki Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie
- Hipoteka umowna łączna do sumy 11 550 000 PLN (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy PLN 00/100) wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Golikówka 6, objętej księgami wieczystymi KW nr KR1P/00151938/2 oraz KW nr KR1P/00151939/9 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku, dotyczącej powyższej nieruchomości.

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.

W dniu 26 marca 2020 r. Emitent wraz ze Spółką zależną - Dopłaty Powypadkowe S.A. zawarli z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę Wieloproduktową, która w całości zastępuje postanowienia dotychczas zawartych umów pomiędzy Emitentem a Bankiem w zakresie umowy kredytu złotowego w rachunku bankowym oraz umowy na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu stanowiącym własność Emitenta.

Kwota łącznego limitu kredytowego ustalonego w Umowie z dnia 26 marca 2020 r. wynosi 16 606 000 PLN i obejmuje:

- dotychczasowy kredyt w rachunku bankowym w kwocie 1 000 000 PLN,
- pozostały do spłaty kredyt inwestycyjny na zakup prawa użytkowania wieczystego wraz z budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu w kwocie 5 606 000 PLN,
- kredyt obrotowy w łącznej kwocie 10 000 000 PLN, na który składa się dotychczasowy kredyt udzielony Emitentowi w kwocie 8 000 000 PLN oraz dodatkowy, przyznany na podstawie Umowy w kwocie 2 000 000 PLN.

Jako zabezpieczenie zawartej umowy zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

-hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku należącego do Emitenta,

-cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,

-oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 24 909 000 PLN,

2) dla Spółki zależnej:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 25 czerwca 2021 r. Emitent wraz ze spółkami zależnymi - Dopłaty Powypadkowe S.A., Votum Energy S.A. oraz DSA Investment S.A. - zawarli z bankiem aneks do Umowy Wieloproduktowej na mocy, którego limit kredytowy wynosi 17 936 000 PLN. Jako zabezpieczenie aneksu zostały przyjęte:

1) dla Emitenta:

-hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej wraz z prawem własności znajdującego się na niej budynku należącego do Emitenta,

-cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do Emitenta,

-oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 26 904 000 PLN,

2_ dla Dopłaty Powypadkowe S.A. :

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową,

3_ dla Votum Energy S.A. :

- zastaw rejestrowy na zapasach towarów _panele fotowoltaiczne_,

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej towarów należących do Votum Energy S.A.,

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

4_ dla DSA Investment S.A. :

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.

4.3.2. Pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość pożyczek udzielonych przez GK VOTUM S.A. wynosiła 3 256 tys. PLN. Wartość odpisów aktualizujących pożyczki wyniosła 202 tys. PLN, natomiast wartość netto udzielonych pożyczek wyniosła 1 362 tys. PLN. Szczegółowe informacje znajdują się w informacjach objaśniających do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

4.3.3 Poręczenia i gwarancje

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 związku z zawarciem w dniu 29 czerwca 2021 aneksu do umowy kredytowej Zarząd VOTUM S.A. poręczył weksel in blanco wystawiony przez spółkę zależną – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie obejmujący wierzytelności Banku o treści zmienionej w wyniku zawarcia aneksu.

4.3.4 Zobowiązania warunkowe

W Grupie Kapitałowej VOTUM nie występują zobowiązania warunkowe. Emitent posiada zobowiązania warunkowe wynikające z poręczenia kredytu dla spółki zależnej PCR F S.A. opisane w punkcie 4.3.3.

4.4. Emisja papierów wartościowych

W okresie, który obejmuje niniejsze Sprawozdanie, Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

Z emisji z roku 2010 Spółka pozyskała środki w wysokości 6 688 tys. PLN, przy czym koszty emisji wyniosły 785 tys. PLN. Środki netto dostępne do realizacji planów emisyjnych wyniosły więc 5 905 tys. PLN.

Cele emisyjne zostały zrealizowane w całości.

4.5. Instrumenty finansowe

Do instrumentów finansowych wykorzystywanych w Grupie Kapitałowej VOTUM należą:

- pożyczki i należności własne
- zobowiązania finansowe, w tym:
 - Leasingi finansowe
 - Kredyty bankowe
- cesje wierzytelności

4.6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Grupa Kapitałowa aktywnie zarządza zasobami finansowymi poprzez dystrybuowanie środków pieniężnych pomiędzy spółkami zależnymi udzielając doraźnych pożyczek. Stan środków pieniężnych jest na bieżąco monitorowany i w ocenie Zarządu nie występują ryzyka związane z utratą płynności finansowej.

4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

VOTUM S.A. posiada dostępne środki do realizacji zaplanowanych na rok 2021 inwestycji. Inwestycje są przeprowadzone ze środków obrotowych Spółki oraz z kredytów opisanych w pkt. 4.3.

4.8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na działalność za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Zarząd Spółki ocenia, że w pierwszym półroczu 2021 nie wystąpiły nietypowe czynniki, które wpłynęły istotnie na osiągnięty przez Grupę wynik.

4.9. Realizacja prognozy wyników na rok 2021

Emitent nie opublikował prognozy wyników na rok 2021.

5. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W roku 2020 zakończono i wdrożono prace rozwojowe dotyczące projektów informatycznych. Dotyczą one budowy systemu CRM, portali informacyjno-komunikacyjnych dla przedstawicieli spółki oraz klientów a także kompleksowego oprogramowania dla obsługi działalności prawniczej. Koszty kwalifikowane jakie zidentyfikowano w obszarze prac rozwojowych 412 tys. PLN, są to koszty wynagrodzeń programistów zaangażowanych w projekty. W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie prowadzono prac w dziedzinie badań i rozwoju.

6. ŁAD KORPORACYJNY

6.1. Zbiór zasad ładu Korporacyjnego, któremu podlegało VOTUM w okresie od dnia 1 stycznia 2021 do dnia publikacji Sprawozdania

Zarząd podjął Uchwałę w sprawie przyjęcia i stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, w której to Uchwale przyjął do stosowania zasady ładu korporacyjnego wynikające z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” z następującymi wyjątkami:

- Z powodu braku zainteresowania ze strony akcjonariuszy wynikającego z małego rozdrobnienia udziałów, oraz problemów natury prawnej Spółka nie będzie umożliwiać dwustronnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebiegu obrad, upubliczniać go na stronie internetowej oraz nie zapewni możliwości wykonywania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
- Warunek kompozycji osobowej organów statutowych Spółki na poziomie udziału mniejszości nie niższym niż 30% nie został spełniony podczas ostatnich wyborów organów Spółki, z uwagi na brak odpowiednich kandydatur w tym zakresie.

Z dniem 01.07.2021 r. obowiązywać zaczął dokument „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, zgodnie z uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29.03.2021 r. Spółka przyjęła jego stosowanie zgodnie z opublikowanym raportem EBI.

Aktualnie Spółka stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” z następującymi wyjątkami:

- Spółka nie spełnia zasady 2.2. dotyczącej wyboru członków zarządu członków zarządu lub rady nadzorczej z uwzględnieniem udziału mniejszości na poziomie nie niższym niż 30%. Warunek kompozycji osobowej organów statutowych spółki na poziomie udziału mniejszości nie niższym niż 30% nie został spełniony podczas ostatnich wyborów organów Spółki, z uwagi na brak odpowiednich kandydatur w tym zakresie.
- Spółka nie spełnia zasady 4.3. dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka na chwilę obecną nie prowadzi zapisu audio/wideo z przebiegu obrad walnego zgromadzenia. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia poprzez zamieszczanie podjętych uchwał na stronie internetowej w formie raportów bieżących w pełni zapewnia przejrzystość walnych zgromadzeń oraz zapewnia inwestorom i analitykom pełny dostęp do spraw będących przedmiotem obrad.

Dokument DPSN 2021 dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod następującym linkiem: www.gpw.pl/dobre-praktyki.

6.2. Opis podstawowych cech systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Za sporządzenie i rzetelną prezentację historycznych informacji finansowych odpowiada Zarząd VOTUM S.A. Obowiązki z tym związane obejmują: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem i rzetelną prezentacją skonsolidowanych sprawozdań, dobór polityki rachunkowości oraz dokonywanie uzasadnionych w danych okolicznościach szacunków księgowych.

6.3. Akcjonariusze posiadający znaczące pakiety akcji

Według stanu na dzień publikacji Sprawozdania dwóch Akcjonariuszy posiada znaczące pakiety akcji VOTUM S.A.:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 850 000	685 000,00	57,08	6 850 000	57,08
Andrzej Dadełto – 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

6.4. Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania akcji. W zakresie znanym Emitentowi żaden akcjonariusz Emitenta nie dysponuje żadnymi specjalnymi uprawnieniami ani obowiązkami względem Spółki wynikającymi z faktu posiadania akcji Emitenta.

6.5. Ograniczenia dotyczące prawa głosu

Z każdą akcją Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w prawach głosu.

6.6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (*record date*) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406⁴ k.s.h.).

6.7. Zasady zmiany statutu

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 Kodeksu Spółek Handlowych).

Statut Emitenta nie ustanawia surowszych warunków podjęcia uchwały w sprawie zmiany Statutu. Jeżeli zmiana Statutu nie jest związana z podwyższeniem kapitału zakładowego, po podjęciu przez Walne Zgromadzenie uchwały, Zarząd ma 3 miesiące na zgłoszenie do sądu rejestrowego zmiany Statutu (art. 430 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).

6.8. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Sposób zwołania i działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają wprost z przepisów prawa. W Statucie Emitenta oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia zastosowano standardowe rozwiązania, nie wprowadzając odmienności w stosunku do powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestniczenia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani możliwości wypowiedzania się na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

6.9. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych oraz ich komitetów

6.9.1 Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od 2 do 4 członków. Wspólna kadencja Zarządu trwa 2 lata. Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkom Zarządu przysługuje prawo ponownego powołania.

Zarząd reprezentuje Spółkę wobec władz i osób trzecich. Do odbioru wezwań i innych doręczeń jest uprawniony Prezes Zarządu, jeśli Zarząd jest jednoosobowy, a w przypadku Zarządu wieloosobowego - jeden członek Zarządu lub prokurent. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów w imieniu Spółki, w wypadku ustanowienia Zarządu jednoosobowego, uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch prokurentów działających łącznie. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego wymagane jest łączne współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem. W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje rada nadzorcza albo pełnomocnik uchwałą walnego zgromadzenia.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy jego członków. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Organizację oraz tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Votum S.A. na dzień 1 stycznia 2021 r.:

Bartłomiej Krupa	-	Prezes Zarządu
Kamil Krążek	-	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Stanisławski	-	Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie od 01 stycznia 2021 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie

Zakres działania Zarządu VOTUM S.A. w okresie od 1 stycznia 2021 do dnia publikacji Sprawozdania

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji Sprawozdania Zarząd odbywał systematyczne posiedzenia zwyczajne, zaś w przypadku bieżących potrzeb zwoływane były dodatkowe posiedzenia. W ramach Zarządu dokonano podziału kompetencji i wyznaczono obowiązki w zakresie nadzoru nad poszczególnymi Departamentami wyodrębnionymi w strukturze organizacyjnej Emitenta. Zarząd prowadzi bieżącą kontrolę wykonania budżetu. Systematycznie analizowane są sprawozdania dotyczące realizacji założeń sprzedaży, przychodu ze sprzedaży oraz optymalizacji kosztów. Ponadto Zarząd kreuje krótko i długofalową politykę Emitenta w oparciu o informacje dotyczące zmian otoczenia prawnego i zmian rynkowych. Zarząd rozpatruje również zagadnienia zgłaszane przez kadrę kierowniczą średniego szczebla.

6.9.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki składa się od 5 do 7 członków. Członków Rady Nadzorczej wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na jeden rok, członkowie następnych Rad Nadzorczych powoływani są na 3 lata. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna. W przypadku ustąpienia członka Rady Nadzorczej w czasie trwania jej kadencji, skład Rady Nadzorczej może być uzupełniony do wymaganej liczby członków przez samą Radę Nadzorczą. Kadencja tak wybranego członka Rady Nadzorczej upływa z dniem poprzedzającym dzień obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, na którym Walne Zgromadzenie powinno uzupełnić skład Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki tylko osobiście i w sposób kolegialny. Organizację oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej najpóźniej na 7 dni przed proponowanym terminem posiedzenia.

Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- rozpatrywanie rocznych programów działalności Spółki oraz dokonywanie niezbędnych korekt;
- badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- udzielanie Zarządowi zezwolenia na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań wekslowych oraz kredytów i pożyczek przekraczających 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych);
- badanie sprawozdań Zarządu, co do podziału zysku i pokryciu strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników powyższego badania;
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w czynnościach, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- zawieranie, dokonywanie zmian i rozwiązywanie umów o pracę lub innych umów dotyczących pełnienia funkcji członka zarządu z członkami Zarządu;
- ustalanie zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- udzielanie zezwolenia na zbycie akcji imiennych Spółki;
- wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego;
- wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę innych spółek i przystępowanie do spółek;
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości oraz obciążanie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi,
- uchwalenie i opiniowanie Polityki wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej w Votum S.A.,
- ustalenie, na podstawie upoważnienia zawartego w Polityce wynagrodzeń członków zarządu i rady nadzorczej w Votum S.A. (szczegółowych zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- sporządzenie corocznego sprawozdania o wynagrodzeniach,
- wyrażenie zgody na zawarcie istotnej transakcji, zgodnie z Procedurą okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki w Votum S.A.,
- dokonywanie okresowej oceny transakcji zawieranych na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza na dzień 1 stycznia 2021 r.:

Andrzej Dadełto	– 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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W okresie od 01 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Dadełto	– 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

Zakres działania Rady Nadzorczej VOTUM S.A. w okresie od 1 stycznia 2021 do dnia publikacji Sprawozdania

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej Spółki oraz plany finansowe Spółki. W zakresie określonych powyżej aspektów działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej członków. Do badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza wybrała firmę audytorską 4AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Kochanowskiego 24/1, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363. Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6.9.3. Komitety Rady Nadzorczej

Przy Radzie Nadzorczej Spółki funkcjonuje Komitet Audytu VOTUM S.A., który został powołany przez Radę Nadzorczą Spółki.

Komitet Audytu na dzień sporządzania sprawozdania:

- Marek Stokłosa – Przewodniczący, członek niezależny,

Absolwent Akademii Ekonomicznej imienia Oskara Langego we Wrocławiu (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu) na Wydziale Zarządzania i Informatyki. W trakcie kariery zawodowej pełnił między innymi następujące funkcje:

- w latach 1997-1999 Zastępca Głównego Księgowego Energomontaż Zachód S.A.
- w latach 1999-2000 Główny Księgowy Howell Investment S.A.
- w latach 2000-2001 Prokurent Howell S.A.
- w latach 2003-2005 Główny Księgowy Metal Service Sp. z o.o.
- od 2007 Prokurent i Dyrektor Zarządzający Brix Sp. z o.o.
- od 2009 Prezes Zarządu BGC Group Sp. z o.o.
- od 2015 Członek Zarządu Reco Polska Produkcja Sp. z o.o.
- od 2015 Członek Zarządu Reco Polska Sp. z o.o.

- Joanna Wilczyńska – Zastępca Przewodniczącego,

Absolwentka Zarządzania i Marketingu oraz Prawa na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego. Od roku 2002 związana z Grupą Kapitałową DSA. Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej w następujących spółkach kapitałowych:

- DSA Financial Group S.A.
- Cheeron Sp. z o. o. (Przewodnicząca Rady Nadzorczej)

- Marek Wierzba – Sekretarz, członek niezależny.

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Krakowie (dawniej Akademia Ekonomiczna w Krakowie). W 1992 roku uzyskał stopień doktora nauk ekonomicznych na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu (dawniej Akademia Ekonomiczna im. O. Langego). Ukończył również szereg studiów podyplomowych podnoszących kwalifikacje. W trakcie kariery zawodowej pełnił między innymi następujące funkcje:

- w latach 1981-1996 Politechnika Krakowska, Akademia Ekonomiczna w Krakowie, Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu (Asystent, Starszy asystent, Adiunkt)
- w latach 1995-2000 Bank Zachodni S.A. Wrocław (Dyrektor biura, Dyrektor departamentu, Członek zespołu zarządzającego)
- w latach 1997-2000 Członek Rady Nadzorczej w Bimet S.A. w Gdańsku
- w latach 1998-2000 Członek Rady Nadzorczej w Zachodni Leasing S.A. Warszawa
- w latach 2001-2004 BWE SA o/we Wrocławiu (Z-ca Dyrektora Oddziału)

- w latach 2004-2005 WZF 'Biowin' (Dyrektor finansowy)
- w latach 2005-2007 Dolnośląska Spółka Gazownictwa sp. z o.o. oraz Dolnośląski Operator Systemu Dystrybucyjnego sp. z o.o. (Pełnomocnik zarządu) w latach 2008-2018 GDDKiA o/ Wrocław (Z-ca Dyrektora ds. ekonomiczno-finansowych)

Zmiany w składzie w składzie Komitetu Audytu:

W okresie od 01.01.2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu VOTUM S.A. w skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 3 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą. Zgodnie z wymogiem określonym w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w Komitecie Audytu większość członków, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna, tj. w Komitecie Audytu zasiada dwóch członków niezależnych.

Komitetu Audytu:

Komitet Audytu wykonuje zadania w zakresie kontroli oraz nadzoru, w obszarach:

- właściwego wdrażania kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej Grupie Kapitałowej,
- skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce,
- właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem,
- zapewnienia niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów,
- monitorowania relacji Spółki z podmiotami powiązanymi.

Komitet Audytu przyjął dla Spółki Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz procedurę wyboru firmy audytorskiej i politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badania oraz podmioty współpracujące z tą firmą dozwolonych usług niebędących badaniem.

Polityka wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego oparta jest na następujących kryteriach:

- a) cena za badanie grupy kapitałowej na obszarze Polski,
- b) doświadczenie w badaniu spółek giełdowych,
- c) możliwość badania sprawozdań spółek zależnych zagranicznych,
- d) niezależne rankingi przygotowywane przez instytucje lub czasopisma fachowe.

Polityka świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zakłada, że:

- a) oferta na wykonywanie innych usług podlega ocenie przez Komitet Audytu, który wyraża zgodę na jej przyjęcie w formie uchwały,
- b) oferowane usługi muszą być zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Komitet Audytu odbył w okresie bilansowym 4 posiedzenia, w tym 1 w trybie telekonferencji.

6.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego Grupą Kapitałową

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do dnia publikacji Sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta ani jego Grupą Kapitałową.

6.11. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Emitent zawarł ze wszystkimi Członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji, które przewidują odszkodowania. Umowy stanowią o odszkodowaniu po ustaniu pełnienia funkcji w Zarządzie. Odszkodowanie ma charakter wyłącznie pieniężny i ma być wypłacane przez okres 6-ciu miesięcy od dnia zakończenia pełnienia funkcji.

6.12. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółka nie posiada wiedzy na temat jakichkolwiek umów, które mogą w przyszłości powodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6.13 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych.

7. INFORMACJE DODATKOWE

7.1. Kapitał akcyjny VOTUM S.A., udziały Spółki w Grupie Kapitałowej oraz udziały osób nadzorujących i zarządzających w spółkach zależnych bądź stowarzyszonych

Na dzień publikacji Sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 200 000 PLN i dzieli się na 12 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym:

- 10 000 000 akcji serii A
- 2 000 000 akcji serii B

Na dzień publikacji Sprawozdania udziały Spółki w podmiotach zależnych przedstawiają się następująco:

- 1 188 000 akcji Votum Odszkodowania S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 188 000 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego
- 97% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu,
- 50 akcji VOTUM Centrum Odškodnění a.s. z siedzibą w Brnie o wartości nominalnej 5 000 000 CZK, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 12 000 udziałów VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie o wartości nominalnej 12 000 UAH, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 564 300 akcji BeCARed.pl S.A. (Dopłaty Powypadkowe S.A.) z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 564 300 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego,
- 90 udziałów Expert Go sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 90 000 PLN, co stanowi 90% kapitału zakładowego.
- 99% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Rok - Konopa i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu,
- 4 722 300 akcji Votum Robin Lawyers S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 4 722 300 PLN, co stanowi 99% kapitału zakładowego,
- 99% udziału w zyskach i stratach Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp. k. z siedzibą we Wrocławiu
- 4 800 000 akcji Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 4 800 000 PLN, co stanowi 96% kapitału zakładowego,
- 1% udziału w zyskach i stratach Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 1000 zł, co stanowi 1% kapitału zakładowego,
- 1 000 000 akcji DSA Investment S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 000 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 900 000 akcji Votum Energy S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 900 000 PLN, co stanowi 90% kapitału zakładowego,
- 1000 udziałów Eko Instalator Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 000 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 500 udziałów w spółce Votum Green House sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 535 udziałów Ekosynergia Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 26 750 PLN, co stanowi 51% kapitału zakładowego,
- 75 000 akcji Votum Green Project S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 75 000 PLN, co stanowi 75% kapitału zakładowego,
- 100 udziałów Votum Green Project I sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 50 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 2 000 udziałów Redeem sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 1 000 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 3033 udziałów Law Stream sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 303 300 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 200 udziałów Centrum Obsługi Biurowej sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 100 000 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- 1020 udziały w spółce Partnerskie Kluby Biznesu sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku o wartości nominalnej 510 000 PLN, co stanowi 51% kapitału zakładowego,
- 99% udziału w zyskach i stratach Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k. z siedzibą we Wrocławiu,

Na dzień 30 czerwca 2021 roku członek Rady Nadzorczej Andrzej Łebek był komplementariuszem Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy Spółka Komandytowa we Wrocławiu – posiadał 1% udział w zyskach i stratach.

Pozostałe osoby pełniące u Emitenta funkcje nadzorcze oraz zarządzające nie posiadały na dzień 30 czerwca 2021 roku ani nie posiadają w chwili obecnej udziałów w spółkach zależnych Emitenta.

7.2. Informacja o podmiotach powiązanych – istotne transakcje na warunkach innych niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

7.3. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

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

7.4 Umowy zawarte z osobami zarządzającymi o zakazie konkurencji i rozwiązaniu umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał umów z osobami zarządzającymi o zakazie konkurencji i rozwiązaniu umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska.

7.5. Wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej Grupy Kapitałowej

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

funkcja		01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020**
Wynagrodzenie Członków Zarządu jednostki dominującej			
Bartłomiej Krupa	Prezes Zarządu	556	668
Kamil Krążek	Wiceprezes Zarządu	246	311
Tomasz Stanisławski	Wiceprezes Zarządu	234	260
Magdalena Kryska*	Członek Zarządu	-	48
RAZEM		1 026	1 287
Wynagrodzenia członków Zarządów pozostałych spółek w Grupie Kapitałowej oraz kluczowej kadry kierowniczej		2 812	2 437
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	293	171
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	106	96
Anna Ludwig	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	7	2
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	10	3
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	58	50
Marek Wierzba	Członek Rady Nadzorczej	7	-
RAZEM		481	322

*wynagrodzenie za okres pełnienia funkcji oraz świadczenia po ustaniu pełnienia funkcji

**nastąpiła zmiana prezentacji według wytycznych polityki wynagrodzeń

7.6. Liczba akcji VOTUM S.A. i pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej VOTUM, będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Liczba akcji VOTUM S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji na dzień publikacji sprawozdania finansowego	na dzień ostatniego zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
ZARZĄD				
Bartłomiej Krupa (łącznie)	190 265	1000	-	191 265
Bartłomiej Krupa – bezpośrednio	188 841	1000	-	189 841
Bartłomiej Krupa – pośrednio	1424	-	-	1424
Kamil Krążek	126 772	400	-	127 172
Tomasz Stanisławski	50 632	604	-	51 236
RADA NADZORCZA				
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

7.7. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 21 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją przedstawioną przez Komitet Audytu, podjęła, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, uchwałę w przedmiocie wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu półrocznych i rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej VOTUM za lata obrotowe 2021 – 2022. Wybranym podmiotem

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

jest spółka 4AUDYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, ul. Jana Kochanowskiego 24/1, 60-846 Poznań, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 3363.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki upoważniła Zarząd Spółki do zawarcia umowy z wybranym przez siebie podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. Przedmiotem umowy jest:

- przegląd jednostkowego półrocznego sprawozdania finansowego spółki VOTUM S.A. za 2021 i 2022 rok
- przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za 2021 i 2022 rok;
- badanie i sporządzenie sprawozdania z badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za rok obrotowy 2021 i 2022;
- badanie i sporządzenie sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok obrotowy 2021 i 2022.

Powyższa umowa zawarta w dniu 19 lipca 2021r. na czas wykonania przedmiotu umowy przez 4AUDYT Sp. z o.o. Jest to trzecia umowa na badanie sprawozdań finansowych pomiędzy 4AUDYT Sp. z o.o. a VOTUM S.A.

Za wykonanie prac wynikających z niniejszej umowy strony wspólnie ustalają wynagrodzenie w wysokości:

- 32 000 PLN (trzydzieści dwa tysięcy złotych) + VAT za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki VOTUM S.A. za rok 2021
- 20 000 PLN (dwadzieścia tysięcy złotych) + VAT za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2021
- 14 000 PLN (czternaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za rok 2021
- 14 000 PLN (czternaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2021
- 32 000 PLN (trzydzieści dwa tysiące złotych) + VAT za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. za rok 2022
- 20 000 PLN (dwadzieścia tysięcy złotych) + VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2022
- 14 000 PLN (czternaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. za rok 2022
- 14 000 PLN (czternaście tysięcy złotych) + VAT za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM za rok 2022

7.8. Zatrudnienie w GK VOTUM

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	30.06.2021	31.12.2020
Zarząd	35	26
Administracja	126	113
Dział sprzedaży	19	14
Pion produkcji	110	139
Pozostali	15	14
RAZEM	305	306

Za pion produkcji zarząd określa pracowników umysłowych bezpośrednio związanych z wykonywanymi / świadczonymi usługami

Rotacja zatrudnienia

	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-31.12.2020
Liczba pracowników przyjętych	73	154
Liczba pracowników zwolnionych	74	123
RAZEM	- 1	31

Wrocław, dnia 23 września 2021 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Kamil Krązek – Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Stanisławski – Wiceprezes Zarządu