

VOTUM SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM ZA I KWARTAŁ 2022

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZAWIERA:
- ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- INFORMACJĘ KWARTALNĄ JEDNOSTKOWĄ

Wrocław, 26 maja 2022 roku

Spis treści

1	WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM	6
3	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	11
3.1	Dane jednostki dominującej	11
3.2	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3	Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.....	11
3.4	Wpływ zmian standardów MSSF na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	11
3.5	Zasady rachunkowości	12
3.6	Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności	12
3.7	Struktura Grupy Votum oraz jej zmiany.....	13
3.8	Dane segmentowe	15
3.8.1.1	Segmenty działalności.....	15
3.8.1.2	Przychody, koszty i wyniki segmentu.....	16
3.9	Pozostałe noty	18
Nota 1.	Przychody ze sprzedaży.....	18
Nota 2.	Koszty działalności operacyjnej.....	18
Nota 3.	Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	18
Nota 4.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	19
Nota 5.	Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	19
Nota 6.	Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	20
Nota 7.	Informacja o instrumentach finansowych.....	20
Nota 8.	Zarządzanie kapitałem	21
Nota 9.	Aktywa i zobowiązania warunkowe	21
Nota 10.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej	22
Nota 11.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	22
Nota 12.	Sprawy sądowe	23
Nota 13.	Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	23
Nota 14.	Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda	23
Nota 15.	Zdarzenia po dniu bilansowym	23
4	POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	24
4.1	Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej VOTUM S.A.	24
4.2	Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.	26
4.2.1	Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych	26
4.2.1.1	Wielkość sprzedaży.....	26
4.2.1.2	Wytoczone powództwa i wyroki.....	27
4.2.1.3	Aktualne orzecznictwo.....	27
4.2.1.4	Rozpoczęcie działalności operacyjnej w zakresie dochodzenia roszczeń dotyczących kredytów złotówkowych ..	28
4.2.2.1	Dochodzenie roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia.....	30
4.2.2.2	Dochodzenie roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny.....	31
4.3	Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	35

4.4	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	35
4.5	Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową VOTUM w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	35
4.6	Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku	35
4.7	Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej.....	35
4.7.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	35
4.7.2	Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.....	37
4.7.3	Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	37
4.8	Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym, ani w tym dniu.....	37
4.9	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	37
4.10	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	38
4.11	Informacja o udzielonych pożyczkach podmiotom powiązanym VOTUM S.A.	38
4.11.1	Zawarcie umowy pożyczki ze Spółką Votum Green Project S.A.....	38
4.11.2	Zawarcie umowy pożyczki ze Votum Finance Help sp z o.o.....	38
4.12	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	39
4.13	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	39
5	KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VOTUM S.A.....	40

1 WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe – Grupa Kapitałowa VOTUM

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	55 749	43 002	11 996	9 405
Koszty działalności operacyjnej	37 393	39 754	8 046	8 695
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 758	3 321	4 036	726
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 609	3 301	4 004	722
Zysk (strata) netto	16 418	2 332	3 533	510
Zysk (strata) netto przypisany akcjonariuszom niekontrolującym	174	-169	37	-37
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	16 244	2 501	3 495	547
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,37	0,21	0,29	0,04

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa	158 661	132 578	34 102	28 825
Zobowiązania	72 943	63 063	15 678	13 711
Kapitał własny	85 719	69 516	18 424	15 114
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	258	261
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	71,43	57,93	15,35	12,60

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 729	1 639	802	358
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-598	-39	-129	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 617	-335	-348	-73
Przepływy pieniężne netto	1 514	1 265	326	277

Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2022	01.01.-31.03.2021
	/31.03.2022	/31.12.2021
Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,6525	4,5994
Kurs EUR/PLN dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,6472	4,5721

Wybrane dane finansowe – VOTUM S.A.

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	15 959	11 434	3 434	2 501
Koszty działalności operacyjnej	10 346	11 036	2 226	2 414
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 851	2 169	1 474	474
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 756	2 299	1 454	503
Zysk (strata) netto	5 597	1 789	1 204	391
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,47	0,15	0,10	0,03

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa	111 210	99 724	23 903	21 682
Zobowiązania	44 186	38 296	9 497	8 326
Kapitał własny	67 025	61 428	14 406	13 356
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	258	261
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,59	5,12	1,20	1,11

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 113	1 712	455	383
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-385	-1 994	-83	-446
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 239	328	-267	73
Przepływy pieniężne netto	489	46	105	10

Kursy walutowe zastosowane do przeliczenia

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2022 /31.03.2022	01.01.-31.03.2021 /31.12.2021
	Kurs EUR/PLN dla danych bilansowych	4,6525
Kurs EUR/PLN dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,6472	4,5721

2 ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOTUM

Skonsolidowany rachunek zysków lub strat

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	55 749	43 002
Koszty działalności operacyjnej	37 393	39 754
Amortyzacja	609	644
Zużycie materiałów i energii	1 463	3 592
Usługi obce	25 835	25 893
Podatki i opłaty	1 148	708
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	8 246	8 344
Pozostałe	93	573
Pozostałe przychody operacyjne	984	319
Pozostałe koszty operacyjne	582	246
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 758	3 321
Przychody finansowe	31	272
Koszty finansowe	327	292
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	146	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 609	3 301
Podatek dochodowy	2 191	969
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 418	2 332
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	16 418	2 332
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	174	-169
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	16 244	2 501

Zysk (strata) na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,37	0,19
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,37	0,19
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,37	0,19
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,37	0,19

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Zysk netto	16 418	2 332
Inne całkowite dochody	-31	58
<i>Składniki nie podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	-	-
<i>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	-31	58
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-31	58
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-31	58
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody ogółem, netto	-31	58
Suma całkowitych dochodów	16 386	2 390
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	174	-169
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	16 212	2 559

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	68 109	65 596
Rzeczowe aktywa trwałe	27 247	27 458
Wartości niematerialne	1 206	1 271
Wartość firmy	17 653	17 734
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	779	633
Pozostałe aktywa finansowe	38	36
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 211	2 963
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 090	317
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	3 464	4 481
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	10 421	10 703
Aktywa obrotowe	90 553	66 983
Zapasy	936	839
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 761	15 393
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	55 330	34 394
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	217	316
Pozostałe aktywa finansowe	1 944	1 092
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	9 723	10 822
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 641	4 127
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	90 553	66 983
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	158 661	132 579

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	85 719	69 516
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	85 142	68 929
Kapitał zakładowy	1 200	1 200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 702	5 702
Pozostałe kapitały rezerwowe (w tym różnice kursowe)	13	44
Zyski zatrzymane	78 227	61 983
w tym Wynik finansowy bieżącego okresu	16 244	10 072
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	577	587
Zobowiązanie długoterminowe	24 347	21 065
Kredyty i pożyczki	10 203	10 792
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	1 784	1 899
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41	2
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 163	8 217
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	91	94
Pozostałe rezerwy	63	61
Zobowiązania krótkoterminowe	48 596	41 998
Kredyty i pożyczki	13 997	14 868
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	772	812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 272	19 833
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	229	121
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	305	307
Pozostałe rezerwy	14 021	6 057
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	48 596	41 998
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania razem	72 943	63 063
PASYWA RAZEM	158 661	132 579

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2022 roku	1 200	5 702	44	61 983	68 929	587	69 516
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	44	61 983	68 929	587	69 516
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z tyt. zwiększenia/zmniejszenia udziału w jednostkach zależnych nie prowadzących do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji/udziałów	-	-	-	-	-	-184	-184
Zysk netto/dochód całkowity, w tym	-	-	-31	16 244	16 212	174	16 386
- Zysk netto	-	-	0	16 244	16 244	174	16 418
- Inne całkowite dochody	-	-	-31	-	-31	-	-31
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-31	16 244	16 212	-10	16 202
Kapitał własny na dzień 31.03.2022 roku	1 200	5 702	13	78 227	85 142	577	85 719
Kapitał własny na dzień 01.01.2021 roku	1 200	5 702	160	57 004	64 066	-5	64 061
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	160	57 004	64 066	-5	64 061
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z tyt. zwiększenia/zmniejszenia udziału w jednostkach zależnych nie prowadzących do utraty kontroli	-	-	-	-	-	-6	-6
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity, w tym	-	-	58	2 501	2 559	-169	2 390
- Zysk netto	-	-	-	2 501	2 501	-169	2 332
- Inne całkowite dochody	-	-	58	-	58	-	58
Zmiany w kapitale własnym	-	-	58	2 501	2 559	-175	2 384
Kapitał własny na dzień 31.03.2021 roku	1 200	5 702	218	59 505	66 625	-180	66 445

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 609	3 301
Korekty razem	-14 185	-2 330
Amortyzacja	609	644
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	10	-204
Przychody z tytułu odsetek	-26	-12
Koszty z tytułu odsetek	160	476
Wycena inwestycji metodą praw własności	-146	-
Odpisy wartości firmy	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	68	-159
Zmiana stanu rezerw	11 910	2 836
Zmiana stanu zapasów	-97	-862
Zmiana stanu należności	-24 283	-2 958
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-521	-2 223
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 869	132
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	4 424	971
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-695	668
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 729	1 639
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	2	3
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych	47	-
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	169	529
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-270	-406
Nabycie wartości niematerialnych	-	-
Inne środki pieniężne zapłacone w celu nabycia instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-546	-165
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-598	-39

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
Wpływy z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-
Płatności z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	174	724
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	- 1 389	- 748
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 267	- 183
Odsetki zapłacone	- 135	- 128
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 617	- 335
Przepływy pieniężne netto razem, bez zmian z tyt. różnic kursowych	1 514	1 265
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-12
Przepływy pieniężne netto razem	1 514	1 277
Środki pieniężne na początek okresu	4 127	8 778
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 641	10 043
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

3 NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 Dane jednostki dominującej

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

3.2 Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. („Grupa”, „Grupa VOTUM”) na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz spółek zależnych jest nieoznaczony.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2021, które zostało opublikowane 2 maja 2022 roku.

3.3 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

3.4 Wpływ zmian standardów MSSF na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe następujące zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, a które wchodzi w życie w późniejszym terminie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowej zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja wartości szacunkowych zatwierdzone w UE w dniu 2 marca 2022 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później), • MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 opublikowanymi przez RMSR 25 czerwca 2020 roku - zatwierdzone w UE w dniu 19 listopada 2021 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 po raz pierwszy – dane porównawcze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

Grupa jest w trakcie weryfikowania wpływu powyżej wymienionych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Według szacunków Grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

3.5 Zasady rachunkowości

Istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2021.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Korekty błędów dotyczących lat poprzednich

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

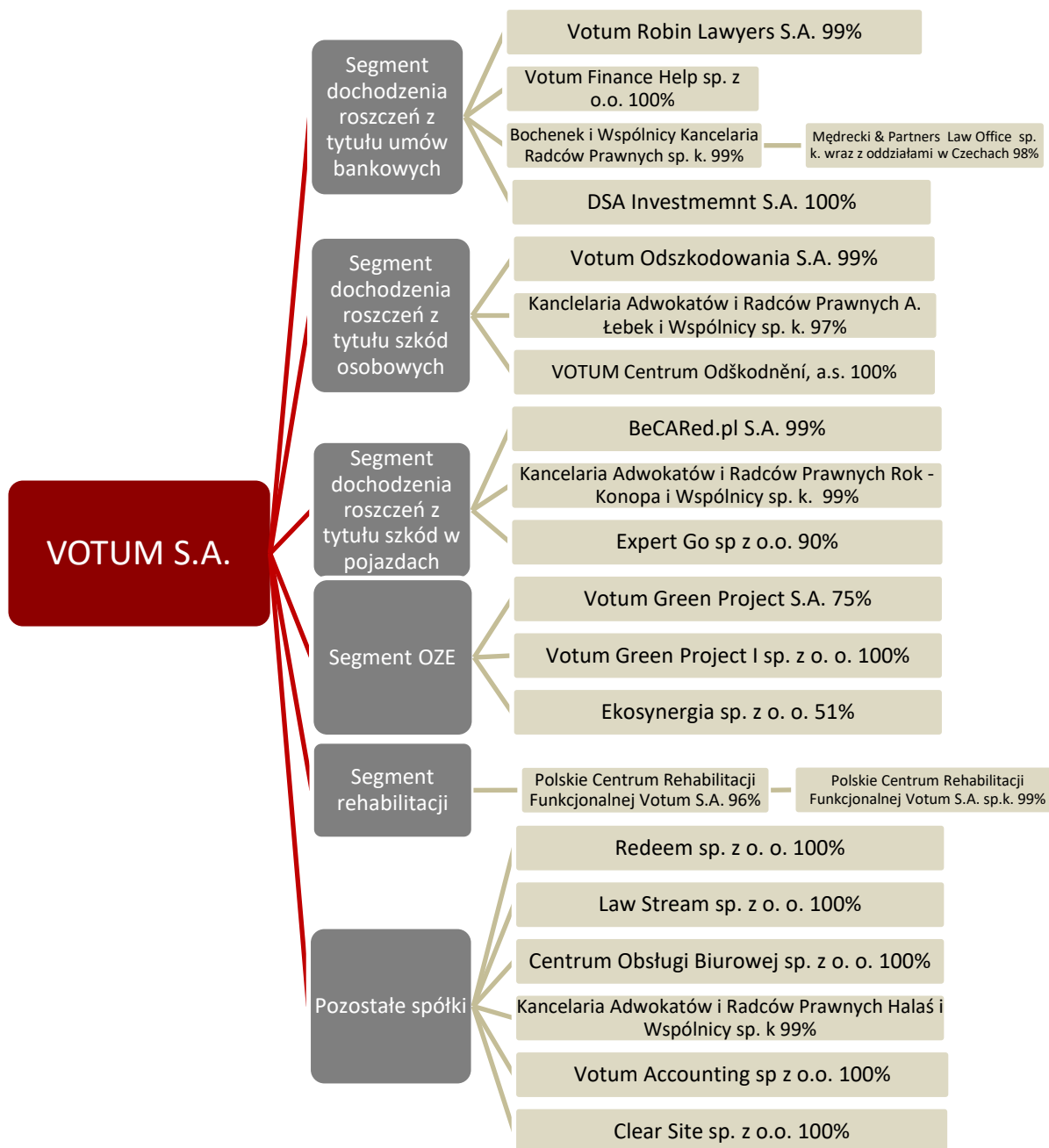
3.6 Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

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

3.7 Struktura Grupy Votum oraz jej zmiany

Struktura Grupy

Na dzień 31 marca 2022 r. w skład Grupy Kapitałowej Votum wchodziły 22 spółki tj. jednostka dominująca Votum S.A. oraz 21 spółki zależne, nad którymi Votum S.A. ma kontrolę. Struktura Grupy Kapitałowej Votum na dzień 31 marca 2022 roku wyglądała następująco:



Wszystkie spółki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

W 2021 roku Grupa utraciła kontrolę na Votum Energy S.A., która obecnie jest dla Grupy jednostką stowarzyszoną wycenianą metodą praw własności.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

Rodzaj zdarzenia	Data zdarzenia	Liczba nabytych/zbytych akcji/udziałów	Udział w liczbie głosów przed zdarzeniem	Udział w liczbie głosów po zdarzeniu
Sprzedaż akcji/udziałów – utrata kontroli				
PKB Wrocław sp. z o.o.	02.02.2022	102	100%	-
Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o. o.	11.02.2022	12 000	100%	-

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

Rozliczenie transakcji

Poniżej przedstawiono najistotniejsze informacje dotyczące utraty kontroli nad PKB Wrocław oraz VIDSHKODUVANNYA.

Utrata kontroli nad PKB Wrocław

W dniu 2 lutego 2022 roku jednostka zależna Votum Finance Help sp. z o.o. zbyła 100% udziałów spółki zależnej PKB Wrocław sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 45 tys. PLN.

W wyniku rozliczenia utraty kontroli nad spółką Grupa rozpoznała stratę na zmianie struktury właścicielskiej w wysokości 57 tys. PLN.

Utrata kontroli nad VIDSHKODUVANNYA

W dniu 11 lutego 2022 roku Jednostka dominująca zbyła 100% udziałów spółki zależnej Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 2 tys. PLN.

W wyniku rozliczenia utraty kontroli nad spółką Grupa rozpoznała zysk na zmianie struktury właścicielskiej w wysokości 35 tys. PLN.

Zmiany w strukturze Grupy po dniu bilansowym

W okresie od dnia 1 kwietnia do dnia 26 maja 2022 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy w porównaniu do stanu na koniec marca 2022 roku.

3.8 Dane segmentowe

3.8.1.1 Segmenty działalności

Decydującym czynnikiem, który określa podział segmentów sprawozdawczych, jest charakter przychodu, jaki osiąga Grupa Kapitałowa. Podstawą do wyceny segmentów są jednostkowe dane finansowe spółek, które prowadzą jednorodne usługi ściśle powiązane z wyodrębnionymi segmentami. Z segmentu pierwszego zostały wydzielone usługi pośrednictwa w dochodzeniu roszczeń w sprawach bankowych. Z segmentu pozostałe został wydzielony segment dochodzenia roszczeń za szkód w pojazdach.

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

- **Segment dochodzenia roszczeń wynikających z umów bankowych (roszczenia bankowe)** – usługi związane z dochodzeniem roszczeń na rzecz konsumentów roszczeń wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klauzule abuzywne) oraz innych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Świadczenia dochodzone w ramach tego segmentu wypłacane są przez banki, z którymi konsumenci zawarli umowy kredytu waloryzowanego lub indeksowanego do waluty obcej bądź umowy pożyczki hipotecznej powiązanej z kursem waluty obcej. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
 - VOTUM S.A.
 - Votum Robin Lawyers S.A.
 - Bochenek i Wspólnicy Kancelaria Radców Prawnych sp.k.
 - DSA Investment S.A.
- **Segment dochodzenia roszczeń za szkody osobowe (szkody osobowe)** - usługi związane z dochodzeniem 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 bądź utraty osoby najbliższej. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
 - VOTUM S.A.
 - VOTUM Odszkodowania S.A.
 - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp.k.
 - VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.
 - Mędrecki & Partners Law Office sp. k.
- **Segment dochodzenia roszczeń za szkody w pojazdach (szkody w pojazdach)** – usługi związane z dochodzeniem 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. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
 - VOTUM S.A.
 - BeCARed.pl S.A. (Dopłaty Powypadkowe S.A.)
 - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Rok-Konopa i Wspólnicy sp.k.
 - Expert Go sp. z o.o.
- **Segment OZE** – w segmencie tym znajdują się podmioty świadczące usługi na rzecz odnawialnych źródeł energii. Do tej grupy zalicza się działalność następujących spółek:
 - Votum Green Project S.A.
 - Votum Green Project I sp. z o.o.
 - Ekosynergia sp. z o.o.
- **Segment usług rehabilitacyjnych** - w segmencie tym znajduje się podmiot świadczący usługi rehabilitacji funkcjonalnej. Do tego segmentu zaliczana jest spółka Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp.k.
- **Segment usługi pozostałe** - obejmuje inne usługi świadczone przez spółki w grupie kapitałowej nieprzypisane do wyżej wymienionych segmentów, w tym m. in. usługi windykacyjne, marketingowe oraz najmu, i inne usługi wspierające działalność podstawową. Do tej grupy zalicza się:
 - Redeem sp. z o.o.
 - PCRF VOTUM S.A.
 - Law Stream sp. z o.o.,
 - Votum Finance Help Sp. z o.o.
 - Centrum Obsługi Biurowej sp. z o.o.
 - Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Halaś i Wspólnicy sp. k.-
 - Clear Site Sp. z o.o.
 - Votum Accounting sp. z o.o.

Zmiany w segmentach w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

W miesiącu lutym 2022 roku Grupa utraciła kontrolę nad spółkami PKB Wrocław sp. z o.o. (segment pozostałe usługi) oraz Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. (segment szkody osobowe). W wynikach segmentów zostały ujęte dane finansowe wskazanych podmiotów od 1 stycznia do dnia utraty kontroli.

3.8.1.2 Przychody, koszty i wyniki segmentu

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

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

W wyniku segmentu OZE uwzględniono skutki wyceny metodą praw własności inwestycji w Votum Energy od dnia utraty kontroli w kwocie 146 tys. PLN (Grupa posiada 45% udziału w liczbie głosów oraz udziale w wyniku jednostki stowarzyszonej).

Segmenty osiągają przychody ze sprzedaży, prowadzą działalność oraz mają zlokalizowane swoje aktywa przede wszystkim na terenie Polski. Wartość przychodów ze sprzedaży poza Polskę w I kwartale 2022 roku stanowiła 1,7% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy i dotyczyła segmentu szkody osobowe (w analogicznym okresie roku poprzedniego 2,6%).

Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15

Wyszczególnienie	Segmenty						
	roszczenia bankowe	szkody osobowe	szkody w pojazdach	OZE	rehabilitacja	pozostałe	
Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15 za I kwartał 2022 roku	21 515	- 1 219	-	-	-	-	
Przychody segmentu z zastosowania MSSF 15 za I kwartał 2021 roku	1 741	196	-	-	-	-	

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

Wyszczególnienie	Segmenty						Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
	roszczenia bankowe	szkody osobowe	szkody w pojazdach	OZE	rehabilitacja	pozostałe		
Przychody segmentu	23 742	14 145	6 775	6 366	5 173	3 442	16 641	43 002
Sprzedaż między segmentami	10 848	5 107	805	135	51	1 510	18 456	-
Sprzedaż na zewnątrz	12 894	8 843	5 970	6 231	5 122	1 932	-	42 806
Koszty segmentu	23 431	9 319	5 989	7 296	4 854	5 699	16 833	39 754
Zysk/ (strata) segmentu na sprzedaży	311	4 827	786	-930	319	-2 257	- 192	3 248
Pozostałe przychody operacyjne	666	951	45	1	-	271	1 615	319
Pozostałe koszty operacyjne	1	82	91	-	7	65	-	246
Zysk/ (strata) segmentu na działalności operacyjnej	976	5 696	740	-929	312	-2 051	1 423	3 321
Przychody finansowe	40	129	3	-	-	480	380	272
Koszty finansowe	2	126	107	48	1	117	109	292
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 014	5 699	636	-977	311	-1 688	1 694	3 301
Podatek dochodowy	345	900	139	-175	-	-367	- 127	969
Zysk/ (strata) netto	669	4 799	497	-802	311	-1 321	1 821	2 332
Aktywa ogółem	12 928	20 617	24 537	11 426	2 017	119 642	62 790	128 377

3.9 Pozostałe noty

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco

Wyszczególnienie	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Sprzedaż towarów i materiałów	-	246
Sprzedaż usług	55 749	42 756
Razem	55 749	43 002

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Polska	54 825	41 869
Ukraina	-	50
Kraje UE poza Polską	924	1 083
Razem	55 749	43 002

Grupa osiąga przychody przed wszystkim na terenie Polski, przychody ze sprzedaży poza Polską w I kwartale 2022 roku stanowiły 1,7% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Wynik na instrumencie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Przychody	4 365	5 788
Koszty	3 068	4 065
Zysk/strata	1 297	1 723

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

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

Struktura kosztów działalności operacyjnej przedstawiała się następująco

Wyszczególnienie	01.01.2022 -31.03.2022	01.01.2021 -31.03.2021
Amortyzacja	609	644
Zużycie materiałów i energii	1 463	3 592
Usługi obce	25 835	25 893
Podatki i opłaty	1 148	708
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	8 246	8 344
Pozostałe	93	573
Razem	37 393	39 754

Najistotniejszą pozycją kosztów działalności operacyjnej w prezentowanych okresach były usługi obce, które w I kwartale 2022 roku stanowiły 69% kosztów działalności operacyjnej. Złożyły się na nie przede wszystkim prowizje wypłacane przedstawicielom pozyskującym sprawy oraz wynagrodzenia adwokatów i radców prawnych współpracujących w ramach umów b2b, zwłaszcza w segmencie umów o dochodzenie roszczeń bankowych.

Drugą co do istotności pozycją kosztów działalności operacyjnej w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku były koszty pracy, które stanowiły ponad 22% kosztów ogółem.

Nota 3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

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

Nota 4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania

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

Nota 5. Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

W sprawach o dochodzenie roszczeń bankowych skuteczność w prowadzonych sprawach przed sądem I instancji wynosi 96% oraz 98% w zakresie wyroków prawomocnych, tj. wydanych przez sądy II instancji. Bazując na przedstawionych wskaźnikach do szacunku przychodów MSSF 15 przyjęto skuteczność na poziomie 98%.

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

	ROK 2020		ROK 2021		ROK 2022*	
	I instancja	II instancja	I instancja	II instancja	I instancja	II instancja
Nieważność	39	2	996	36	850	69
PLN + Libor (odfrankowanie)	29	1	125	15	60	7
Średni NBP	-	-	7	2	9	-
UNWW	2	-	2	-	-	1
Oddalenie powództwa	10	1	34	-	25	-
Uchylenie	-	-	-	3	-	5
Razem	80	4	1 164	56	944	82

*dane na dzień 12.04.2022 r.

Wyroki w segmencie bankowym wg skutku łącznie

	I instancja		II instancja**	
	liczba	%	liczba	%
Korzystne	2 103	96%	131	98%
Niekorzystne	85	4%	3	2%

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

W I kwartale 2022 r. liczba wydanych wyroków oraz wartość zasądzonych roszczeń zmieniła istotnie szacunki przychodów MSSF 15 segmentu bankowego. Przychód/aktywa na koniec marca 2022 roku oszacowano dodając do jego wartości przychody od efektu wynikające z 940 wyroków I instancji wydanych w roku obrotowym 2022 oraz pomniejszając go o przychody od efektu wynikające z wyroków II instancji, w których w okresie tym nastąpiły przepływy pieniężne, a z tytułu których dokonano przypisania w okresach wcześniejszych.

Specyfikacja Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15

Wyszczególnienie	koszty opłat sądowych	należności z tytułu przychodu ujętego MSSF15	Ogółem
Stan na 01.01.2022	5 543	34 922	40 465
Utworzone w ciągu roku obrotowego w tym:	163	20 495	20 658
- reklasyfikacja	-	-	-
- odniesione na wynik bieżącego roku	163	20 495	20 658
Zmniejszenie*	540	200	740
stan na 31.03.2022	5 166	55 218	60 384
Stan odpisów aktualizujących wartość aktywów na 01.01.2022	1 590	-	1 590
Utworzone w ciągu roku , w tym:	-	-	-
- dokonanie odpisów na koszty opłat sądowych w tym:	-	-	-
- odniesione na wynik lat ubiegłych	-	-	-
- odniesione na wynik bieżącego roku	-	-	-
- dokonanie odpisów na należności z tytułu przychodu ujętego MSSF15	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-	-
- zakończenie postępowań	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2022	1 590	-	1 590
Aktywa netto z tytułu realizacji umów MSSF 15	3 576	55 218	58 794

- długoterminowe	2 761	703	3 464
- krótkoterminowe	815	54 515	55 330

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

Nota 6. Wydatki na nabycie cesji wierzytelności

Specyfikacja wydatków na nabycie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności, w tym	20 144	21 524
- długoterminowe	10 421	10 703
- krótkoterminowe	9 723	10 822

Zmiana stanu wydatków na nabycie cesji wierzytelności

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Stan aktywowanych wydatków na początek okresu	21 524	29 327
zwiększenia	341	9 102
zmniejszenia w tym:	1 751	16 625
- wykorzystanie (rozliczenie kosztów po uzyskaniu przychodu)	1 751	16 625
Odpis aktualizujący	-30	280
- zwiększenia	-	389
- zmniejszenia	-30	-109
Stan aktywowanych wydatków na koniec okresu	20 144	21 524

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 (poza usługą Bezpośredniej Likwidacji Szkód). Usługa Grupy w obszarze szkód w pojazdach polega na weryfikacji możliwości uzyskania odszkodowania dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Grupa przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta (lub w przypadku cesji wierzytelności w imieniu własnym) roszczeń do właściwego podmiotu zobowiązanego oraz kontroluje prawidłowość procesu postępowania likwidacyjnego. Prowadzenie sprawy dzieli się na etap polubowny oraz etap postępowania sądowego, w przypadku odmowy wypłaty lub zaniżenia świadczenia w tym pierwszym. W segmencie szkód w pojazdach Grupa przyjęła model nabywania wierzytelności w drodze cesji, w tym także powierniczych oraz działanie w imieniu i na rzecz konsumenta z modelu płatności od efektu (success fee).

Nota 7. Informacja o instrumentach finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSSF 9	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	AFWZK	17 851	15 709	17 851	15 709
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	AFWZK	58 794	38 875	58 794	38 875
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	AFWWG	20 145	21 524	20 145	21 524
Pozostałe aktywa finansowe	AFWZK	1 982	1 128	1 982	1 128
Zobowiązania finansowe					
Kredyty i pożyczki	ZFWZK	24 201	25 660	24 201	25 660
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZFWZK	2 556	2 711	2 556	2 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZFWZK	19 313	19 834	19 313	19 834

Użyte skróty:

AFWZK - Aktywa finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

AFWWG - Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

ZFWZK - Zobowiązania finansowe wycenianie wg. zamortyzowanego kosztu

ZFWWG - Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik

Hierarchia wartości godziwej na 31 marca 2022 roku

Wyszczególnienie	31.03.2022		
	poziom1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	20 144
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające aktywa	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające pasywa	-	-	-

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2021 roku

Wyszczególnienie	31.12.2021		
	poziom1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	21 524
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające aktywa	-	-	-

Nota 8. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W związku ze znaczną nadpłynnością finansową Grupa zmieniła politykę dywidendy dla akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 40%. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto. Projekcje związane z nakładami inwestycyjnymi w Grupie Kapitałowej pozwalają na podział dywidendy pośród akcjonariuszy.

Wyszczególnienie	31.03.2022	31.12.2021
Oprocentowane kredyty i pożyczki	24 201	25 660
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 556	2 711
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 313	19 834
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-5 641	-4 127
Zadłużenie netto	40 429	44 078
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	85 719	69 516
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	85 719	69 516
Kapitał i zadłużenie netto	126 148	113 594
Wskaźnik dźwigni	32%	39%

Osiągnięty przez Grupę wynik finansowy za I kwartał 2022 roku korzystnie wpłynął na wskaźnik dźwigni, którego wartość poprawiła się o 7 punktów procentowych.

Nota 9. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań warunkowych oraz poręczeń wobec podmiotów zewnętrznych.

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

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

Nota 10. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej

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

Wyszczególnienie	Funkcja	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Wynagrodzenie Członków Zarządu jednostki dominującej			
Bartłomiej Krupa	Prezes Zarządu	201	195
Kamil Krążek	Wiceprezes Zarządu	59	102
Tomasz Stanisławski	Wiceprezes Zarządu	46	94
Razem		307	391
Wynagrodzenia członków Zarządów pozostałych spółek w Grupie Kapitałowej oraz kluczowej kadry kierowniczej		1 799	1 284
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełło	Przewodniczący Rady Nadzorczej	146	138
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	51	51
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	2	2
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	3	3
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	29	25
Marek Wierzba	Członek Rady Nadzorczej	2	2
Razem		234	223

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 11. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji handlowych zawartych z podmiotami powiązanymi

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	3 m-ce zakończone 31.03.2022	3 m-ce zakończone 31.03.2021	3 m-ce zakończone 31.03.2022	3 m-ce zakończone 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	1 560	1 605	3 095	4 677	2 822	2 445	10 183	9 060
Jednostki zależne	14 132	15 238	12 597	12 166	19 118	17 336	11 756	10 720
Jednostki stowarzyszone	303	-	35	-	394	174	44	363
Podmiot dominujący*	592	484	12	639	26	32	5	6

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty udzielonych pożyczek oraz odsetek z podmiotami powiązanymi

Wyszczególnienie	Odsetki - przychód finansowy		Odsetki - koszt finansowy		Pożyczki udzielone		Pożyczki zaciągnięte	
	3 m-ce zakończone 31.03.2022	3 m-ce zakończone 31.03.2021	3 m-ce zakończone 31.03.2022	3 m-ce zakończone 31.03.2021	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Jednostka dominująca	97	55	53	14	8 446	7 489	4 147	4 094
Jednostki zależne	136	44	180	84	11 371	10 850	15 669	14 245
Jednostki stowarzyszone	-	-	11	-	-	-	1 058	552
Podmiot dominujący*	-	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa podmiotu dominującego*Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej VOTUM**

VOTUM S.A.

Podmiot dominujący w stosunku do VOTUM S.A.

DSA Financial Group S.A.

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach, w których byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 31 marca 2022 roku nie wystąpiły pożyczki udzielone członkom Zarządu.

Nota 12. Sprawy sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania grupy kapitałowej nie prowadzono spraw sądowych, których wartość sporu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Nota 13. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**Emisja dłużnych papierów wartościowych**

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

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

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

Konwersja obligacji na akcje

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

Nota 14. Wyłacona (lub zadeklarowana) dywidenda

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

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

Dnia 10 maja 2022 r. Zarząd jednostki dominującej zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu podział zysku netto jednostki dominującej za rok 2021 w następujący sposób:

- wypłata dywidendy w kwocie 4 920 tys. PLN ,
- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 7 871 tys. PLN.

Spółka poinformowała, że powyższa rekomendacja została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 23 maja 2022 r.

Nota 15. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

4 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

4.1 Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej VOTUM S.A.

Rachunek zysków i strat

Wartość przychodów ze sprzedaży ukształtowała się w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku na poziomie 55 749 tys. PLN, co stanowi wzrost o 30% w porównaniu do I kwartału 2021 roku. Zmiana ta jest wynikiem z jednej strony ujęcia przychodów z nieprawomocnych wyroków w segmencie bankowym, z drugiej zaś, braku przychodów ze sprzedaży instalacji fotowoltaicznych pod marką własną. Zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej było skutkiem zmniejszenia kosztów zużycia materiałów i energii w segmencie fotowoltaicznym (w 2021 roku Grupa utraciła kontrolę nad Votum Energy S.A.).

Grupa w I kwartale 2022 roku osiągnęła zysk netto na poziomie 16 418 tys. PLN, który był 6 krotnie wyższy od wyniku finansowego za analogiczny okres roku poprzedniego. Tak znaczący wzrost wyniku finansowego był efektem ujęcia aktywów z tytułu realizacji umów MSSF 15 w segmencie bankowym.

Największy wpływ na wyniki finansowe Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku miał segment spraw bankowych, w którym wartość sprzedaży na zewnątrz wyniosła 35 204 tys. zł, a zysk netto 14 808 tys. zł, który stanowił 90% skonsolidowanego wyniku finansowego netto Grupy.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej nie miał istotnego wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy.

Efektywa stawka opodatkowania podatkiem dochodowym w I kwartale 2022 roku na poziomie 11,7% była skutkiem utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w kwocie 8 475 tys. PLN. Wartość utworzonego aktywa z tego tytułu wyniosła 1 610 tys. PLN.

Wyszczególnienie	01.01.2022	%	01.01.2021	%	Dynamika
	-		-		
	31.03.2022		31.03.2021		
Przychody ze sprzedaży	55 749	100%	43 002	100%	30%
Koszty działalności operacyjnej, w tym	37 393	67%	39 754	92%	-6%
Usługi obce	25 835	46%	25 893	60%	0%
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	8 246	15%	8 344	19%	-1%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 758	34%	3 321	8%	465%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 609	33%	3 301	8%	464%
Podatek dochodowy	2 191	4%	969	2%	126%
Zysk (strata) netto	16 418	29%	2 332	5%	604%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	174	-%	- 169	-%	-203%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	16 244	29%	2 501	6%	549%

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa ogółem Grupy zwiększyły się na koniec marca 2022 roku w porównaniu do 31 grudnia 2021 roku o 20%, co było efektem przede wszystkim wzrostu aktywów obrotowych. Istotny wzrost majątku Grupy wynikał z wyceny aktywów z tytułu realizacji MSSF 15 z segmentu bankowego, których wartość wyniosła na koniec I kwartału 2022 r. 58 794 tys. PLN (wzrost w stosunku końca 2021 roku o 19 919 tys. PLN).

Nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze aktywów trwałych. Wzrost wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego był skutkiem wyceny aktywów z tytułu realizacji umów MSSF 15.

Wyszczególnienie	31.03.2022	%	31.12.2021	%	Dynamika
Aktywa trwałe, w tym	68 109	43%	65 595	49%	4%
Rzeczowe aktywa trwałe	27 247	17%	27 458	21%	-1%
Wartość firmy	17 653	11%	17 734	13%	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 211	4%	2 963	2%	110%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	3 464	2%	4 481	3%	-23%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	10 421	7%	10 703	8%	-3%
Aktywa obrotowe, w tym	90 553	57%	66 983	51%	35%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 761	11%	15 393	12%	10%
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	55 330	35%	34 394	26%	61%
Pozostałe aktywa finansowe	1 944	1%	1 093	1%	78%
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	9 723	6%	10 822	8%	-12%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 641	4%	4 127	3%	37%
AKTYWA RAZEM	158 661	100%	132 578	100%	20%

Wzrost pasywów Grupy wynikał przede wszystkim z osiągniętego zysku netto na poziomie 16 244 tys. PLN oraz zwiększenia wartości pozostałych rezerw (skutek zastosowania MSSF 15).

Wyszczególnienie	31.03.2022	%	31.12.2021	%	Dynamika
Kapitał własny, w tym	85 719	54%	69 516	52%	23%
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	85 142	54%	68 929	52%	24%
Zyski zatrzymane	78 227	49%	61 983	47%	26%
w tym Wynik finansowy bieżącego okresu	16 244	10%	10 072	8%	61%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	577	0%	587	0%	-2%
Zobowiązanie długoterminowe	24 347	15%	21 065	16%	16%
Kredyty i pożyczki	10 203	6%	10 792	8%	-5%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 163	8%	8 217	6%	48%
Zobowiązania krótkoterminowe	48 596	31%	41 998	32%	16%
Kredyty i pożyczki	13 997	9%	14 868	11%	-6%
Zobowiązania z tytułu realizacji usług oraz pozostałe zobowiązania	19 272	12%	19 833	15%	-3%
Pozostałe rezerwy	14 021	9%	6 057	5%	131%
Zobowiązania razem	72 943	46%	63 063	48%	16%
PASYWA RAZEM	158 661	100%	132 578	100%	20%

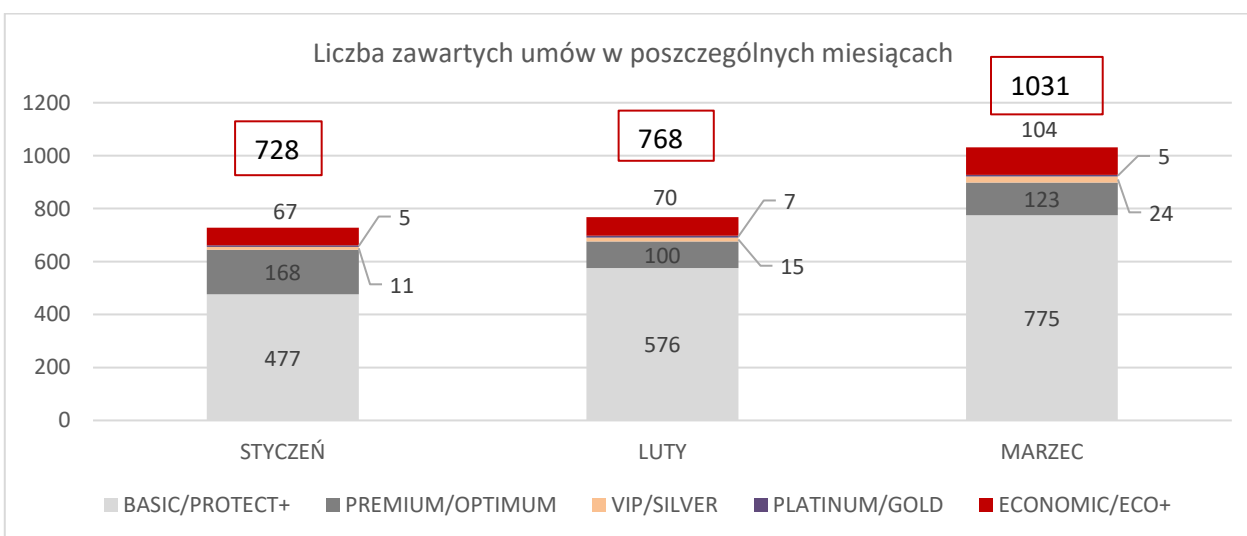
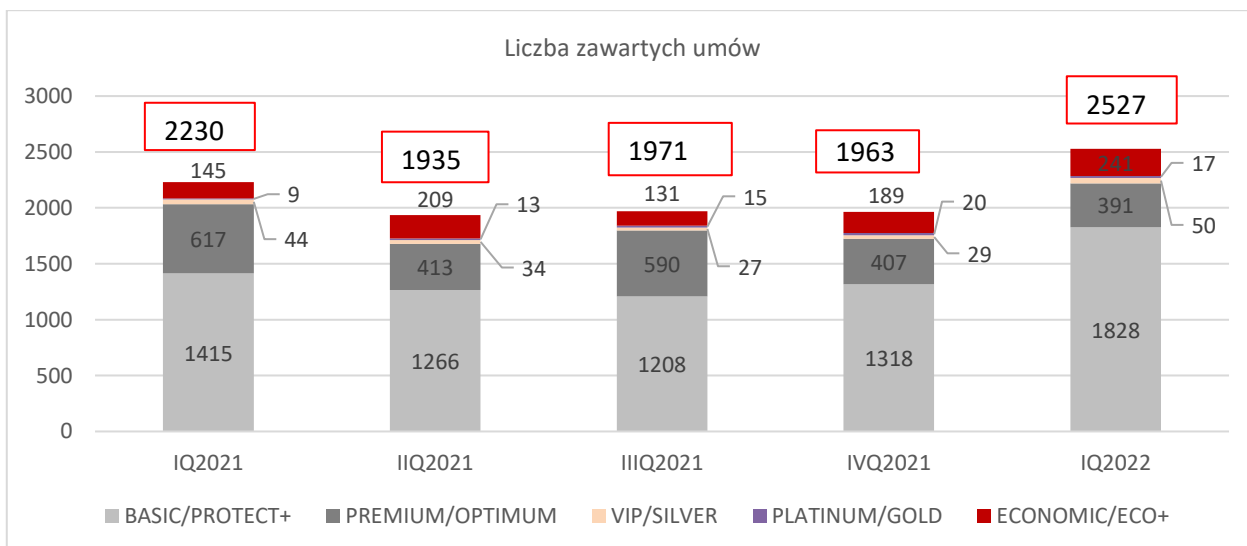
4.2 Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

4.2.1 Dochodzenie roszczeń z tytułu umów bankowych

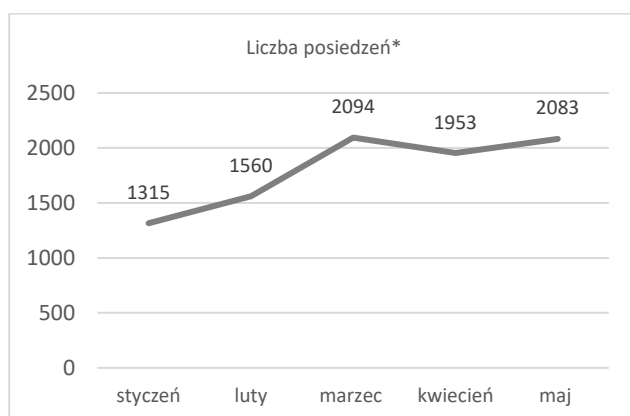
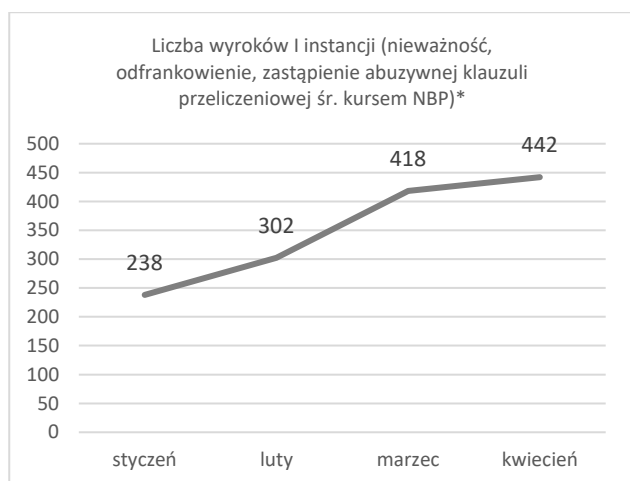
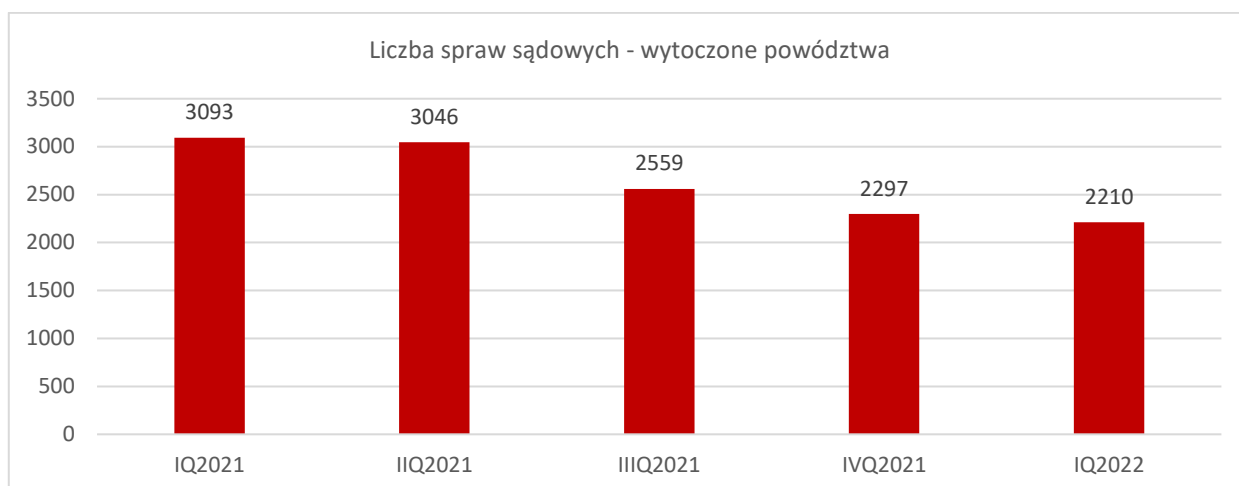
4.2.1.1 Wielkość sprzedaży

Segment dochodzenia roszczeń z tytułu umów bankowych dotyczy dochodzenia na rzecz konsumentów roszczeń wynikających ze stosowania przez banki niedozwolonych postanowień umownych (klausule abuzywne) oraz innych praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Świadczenia dochodzone w ramach tego segmentu wypłacane są przez banki, z którymi konsumenci zawarli umowy kredytu waloryzowanego lub indeksowanego do waluty obcej bądź umowy pożyczki hipotecznej powiązanej z kursem waluty obcej. 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. 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 osiągnęła poziom 2 527 kontraktów, co stanowi wzrost o 13% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku, a w stosunku do poprzedniego kwartału, wzrost o 29%.



4.2.1.2 Wytoczone powództwa i wyroki



*stan na dzień 26.05.2022 r. Zwiększenie wartości w stosunku do podanych w raportach bieżących (RB 12/2022, RB 19/2022, RB 23/2022) wynika z uzupełnienia danych po datach publikacji raportów.

4.2.1.3 Aktualne orzecznictwo

W ocenie Emitenta szczególną uwagę należy zwrócić na orzecznictwo kształtujące się w Sądzie Najwyższym, które w ostatnich tygodniach zaczyna rozstrzygać wybrane zagadnienia prawne dotyczące spraw frankowych, związane z zaawansowanymi postępowaniami sądowymi. Zapadające orzeczenia oraz uchwały będą wyznaczały kierunki obrane przez Sąd Najwyższy w zakresie spraw frankowych i skutków rozstrzygnięcia, co w ocenie Emitenta wpłynie pozytywnie na orzeczenia sądów powszechnych, zwłaszcza w zakresie przyspieszenia postępowania.

W niedawno opublikowanym uzasadnieniu wyroku z dnia 03.02.2022 r. w sprawie o sygn. II CSKP 975/22, Sąd Najwyższy ponownie opowiedział się za skutkiem stwierdzenia nieważności umowy kredytowej po wyeliminowaniu z niej postanowień umownych określających klauzulę przeliczeniową. W ocenie Emitenta warto odnotować okoliczność, że przewodniczącym składu orzekającego w sprawie była Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego, która w styczniu 2021 r. skierowała do pełnego składu Izby Cywilnej 6 istotnych zagadnień prawnych związanych z kredytami powiązanych z walutą obcą, w których pierwsze trzy pytania dotyczyły właśnie przesądzenia kwestii nieważności umowy indeksowanej lub denominowanej do waluty CHF.

Emitent zwraca również uwagę na treść uchwały, jaka zapadła w dniu 28.04.2022 r. w sprawie o sygnaturze III CZP 40/22, gdzie Sąd Najwyższy wskazał, że „*sprzeczne z naturą stosunku prawnego kredytu indeksowanego do waluty obcej są postanowienia, w których kredytodawca jest upoważniony do jednostronnego oznaczenia kursu waluty właściwej do wyliczenia wysokości zobowiązania kredytobiorcy oraz ustalenia wysokości rat kredytu, jeżeli z treści stosunku prawnego nie wynikają obiektywne i weryfikowalne kryteria oznaczenia tego kursu. Postanowienia takie, jeśli spełniają kryteria uznania ich za niedozwolone postanowienia umowne, nie są nieważne, lecz nie wiążą konsumenta w rozumieniu art. 385¹ k.c.*”

Opierając się na treści samej uchwały (brak dostępnego uzasadnienia), można wnioskować, że Sąd Najwyższy dostrzega sprzeczność konstrukcji umowy kredytu powiązanego z kursem waluty obcej nie tylko na płaszczyźnie niedozwolonych postanowień umownych, ale również w kontekście sprzeczności takiej konstrukcji umownej z naturą stosunku prawnego, jaką jest umowa kredytu bankowego zdefiniowana w art. 69 ustawy Prawo Bankowe. Sprzeczność ta może prowadzić do bezwzględnej nieważności umowy kredytu w myśl art. 58 Kodeksu cywilnego. Jednocześnie Sąd Najwyższy zastrzegł, że jeżeli postanowienia takie spełniają kryteria uznania ich za nieuczciwe postanowienia umowne, sądy powinny korzystać z sankcji art. 385 (1) k.c. tj. braku związania takim postanowieniem umownym.

W ocenie Emitenta wskazane uzasadnienie powinno jeszcze bardziej utwierdzić sądy powszechne w kontynuacji ukształtowanej wyraźnie linii orzeczniczej w kierunku stwierdzenia nieważności umowy kredytowej. W tym zakresie sąd po ustaleniu, czy dany warunek umowny jest nieuczciwy, będzie musiał ocenić, czy umowa może w dalszej treści obowiązywać bez takiego postanowienia, czy też jest to niemożliwe. Zestawiając powyższą uchwałę z tezami zawartymi w wyroku TSUE w sprawie Państwa Dziubak (C-260/18), taka umowa nie będzie mogła dalej wiązać stron, czemu treść Dyrektywy 93/13 się nie sprzeciwia.

Prezentowany przez Sąd Najwyższy kierunek daje podstawy do przyjęcia założeń, w którą stronę będzie zmierzało orzecznictwo w jego kolejnych wyrokach czy uchwałach, co może być kluczowe w kontekście oczekiwania na uchwałę Pełnej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego i rozstrzygnięcia poszczególnych zagadnień prawnych.

Emitent zwraca również uwagę na treść uchwały z dnia 13 maja 2022 r. w sprawie III CZP 83/22, w której Sąd Najwyższy rozstrzygał, czy w sprawie dotyczącej sporu pomiędzy bankiem a kredytobiorcą posiadającym kredyt powiązany z kursem waluty obcej może orzec sędzia, który również posiada kredyt powiązany z walutą obcą, czy też podlega on wyłączeniu z mocy ustawy w myśl 48 § 1 pkt 1 k.p.c. W ocenie Sądu Najwyższego, okoliczność posiadania przez sędziego orzekającego w sprawie kredytu indeksowanego lub denominowanego we frankach szwajcarskich nie jest przyczyną do wyłączenia sędziego z mocy ustawy. W ocenie Emitenta treść podjętej uchwały jest zgodna i logiczna z doświadczeniem życiowym, w zakresie doboru składu orzekającego do konkretnego przypadku i ewentualnych przesłanek wyłączających danego sędziego z orzekania.

Warto zwrócić uwagę również na działalność Prokuratora Generalnego w zakresie składanych skarg nadzwyczajnych w sprawach kredytów powiązanych z walutą obcą. W jednym z ostatnich takich rozstrzygnięć z dnia 11.05.2022 r. w sprawach akt I NSNc 408/21 i I NSNc 619/21, Sąd Najwyższy po rozpoznaniu sprawy dokonał uchylecia nakazów zapłaty i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, gdyż w ocenie Sądu Najwyższego doszło do naruszenia art. 76 Konstytucji, który nakazuje chronić konsumentów. Stanowisko przedstawione przez Sąd Najwyższy wpisuje się w szeroką argumentację przedstawianą przez TSUE w zakresie ochrony konsumentów zarówno na płaszczyźnie prawa materialnego jak i procesowego.

4.2.1.4 Rozpoczęcie działalności operacyjnej w zakresie dochodzenia roszczeń dotyczących kredytów złotówkowych

W ocenie Emitenta, sytuacja kredytobiorców złotowych może przypominać sytuację frankowiczów, którzy po wielu latach sporów z bankami uwalniają się od nieuczciwych umów kredytowych lub doprowadzają do eliminacji z treści umowy abuzywnych postanowień. Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) oraz Sądu Najwyższego (SN) wypracowane na kanwie spraw umów kredytowych powiązanych z kursem franka szwajcarskiego daje solidne podłoże pod możliwość dochodzenia roszczeń z umów złotowych, w treści których zostały zawarte nieuczciwe postanowienia umowne, określające klauzulę zmiennego oprocentowania. Emitent wskazuje, że sytuacja prawna kredytobiorców posiadających kredyty złotowe nie będzie jednolita i będzie uzależniona od okresu, w którym została zawarta umowa, a przede wszystkim jej zapisów.

Kredyty hipoteczne na cele mieszkaniowe z odroczoną spłatą części należności

W pierwszej kolejności należy wymienić kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne na cele mieszkaniowe z odroczoną spłatą części należności udzielane w latach 1995-1998. Według dostępnych danych szacuje się, że na rynku zostało udzielonych około 100 tysięcy takich kredytów, z czego w 2017 roku spłacanych było jeszcze 15 tysięcy. Warto podkreślić, że przedmiotem oferty mogą być również kredyty spłacone. Niniejsze zobowiązania cechuje konstrukcja umowy, która w przypadku regularnej spłaty rat dokonywanej przez kredytobiorców nie tylko wykluczała zmniejszenie ich zadłużenia wobec banku, co skutkowało niemożliwością spłacenia zadłużenia wobec banku, ale powodowała wręcz, że dług ten narastał. Przeprowadzona analiza treści umowy kredytowej oraz jej konstrukcji daje podstawy do formułowania roszczeń zmierzających do stwierdzenia nieważności umowy kredytowej wraz z zasadzeniem dotychczas uiszczonych przez kredytobiorców rat kapitałowo- odsetkowych. Ustalenia Emitenta znajdują pokrycie w orzecznictwie sądów powszechnych, które w tego typu sprawach opowiadały się za stwierdzeniem nieważności umowy kredytowej (mi. in. wyrok Sądu Apelacyjnego w Szczecinie z dnia 28.10.2021 r. sygn. I ACa 463/20).

Dla powyższej grupy Klientów Emitent przygotował ofertę w segmencie dochodzenia roszczeń od instytucji finansowych, która została włączona do stałej oferty spółki Votum Finance Help sp. z o.o.

Umowa kompleksowej obsługi sprawy bankowej kredytu z odroczoną spłatą części należności	Opłata inicjująca postępowanie brutto	Success fee liczone od uzyskanych świadczeń pomniejszonych o kwotę udzielonego kredytu
MINIMUM	2 990,00 zł	30%
PERFECT	4 990,00 zł	23%
MAXIMUM	7 990,00 zł	15%

Umowy kredytowe zawierające wadliwą klauzulę zmiennego oprocentowania (umowy tzw. starego portfela)

W ocenie Emitenta warto także zwrócić uwagę na umowy kredytu/pożyczki zawarte w złotych polskich w latach 2004 – 2008, zawierających klauzulę zmiennego oprocentowania ustalaną jednostronnie decyzją zarządu (tzw. umowy starego portfela). Zgodnie z danymi publikowanymi w kwartalnych *Ogólnopolskich raportach o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości* przez Centrum AMRON kredytów, które mogą być w zainteresowaniu Emitenta, może być około 400 tysięcy. Przeprowadzona przez Emitenta analiza prawna treści postanowień umownych zawartych w przedmiotowych umowach daje podstawy wykazania, że klauzula zmiennego oprocentowania, dająca bankowi możliwość jednostronnego kształtowania wysokości raty odsetkowej, nie spełnia kryteriów transparentności, przejrzystości oraz nie została sporządzona prostym i zrozumiałym językiem. Dodatkowo kredytobiorca nie miał możliwości zweryfikowania działań banku w zakresie zmiany oprocentowania oraz oszacowania ewentualnych konsekwencji ekonomicznych i ryzyka związanego z klauzulą zmiennego oprocentowania. Sformułowana przez bank treść klauzuli zmiennego oprocentowania sprawiała, że kredytobiorcy nie wiedzieli, w jakim czasie i o ile może wzrosnąć ich wartość raty. Nie wiedzieli, jaki wpływ poszczególnych parametrów finansowych będzie oddziaływał na decyzje zarządu banku, a tym samym na wysokość ich oprocentowania. Decyzja w zakresie wysokości zmiany oprocentowania była uzależniona od wyłącznej decyzji banku. Sama treść umowy nie była w tym przedmiocie jednoznaczna i zawierała wiele składowych, których zmiany ekonomiczne, czy gospodarcze mogły wpływać na zmianę wysokości oprocentowania, a co za tym idzie, również raty. Uznanie takiego sposobu ustalania oprocentowania za nieuczciwy warunek umowy może finalnie doprowadzić do stwierdzenia nieważności całej umowy, gdyż oprocentowanie stanowi jeden z głównych elementów umowy kredytu i mieści się w definicji legalnej zawartej w art. 69 ust. 1 ustawy Prawo Bankowe.

Klauzule zmiennego oprocentowania stanowiły również przedmiot rozważań Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dalej: SOKiK), który kilkakrotnie uznał takie zapisy za abuzywne. W treści swoich rozstrzygnięć SOKiK wskazywał, że bank przyznał sobie zbyt dużą dowolność w zakresie możliwości zmiany oprocentowania, nieograniczoną żadnym przedziałem czasowym. Dodatkowo, w ocenie SOKiK, treść zakwestionowanego postanowienia umownego nie była sformułowana w sposób jednoznaczny i stwarzała zbyt dużą dowolność interpretacyjną po stronie banku. W wyniku przeprowadzonych postępowań sądowych przez SOKiK, zakwestionowane klauzule zostały wpisane do rejestru klauzul niedozwolonych prowadzonego przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Emitent zaznacza, w oparciu o dotychczasowe doświadczenia zdobyte podczas prowadzenia spraw z segmentu bankowego, że w jego ocenie sytuacja prawna takich kredytobiorców będzie niemalże identyczna ze sprawami kredytobiorców posiadających kredyty powiązane z kursem waluty CHF. Kancelarie z Grupy Kapitałowej Votum skutecznie prowadziły postępowania sądowe w sprawach frankowych, w których oprócz klauzuli przeliczeniowej podważano zasadność klauzuli zmiennego oprocentowania ustalanego jednostronną decyzją zarządu banku.

Wyroki kancelarii z Grupy Kapitałowej Votum, w których doszło do skutecznego zakwestionowania klauzuli zmiennego oprocentowania:

1. Wyrok Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 04.12.2020 r., sygn. akt XII C 517/19

Brak oznaczenia zmiany oprocentowania przy jednoczesnym przyjęciu, że kredyt jest oprocentowany zmienną stopą procentową rodzi nieważność, bo umowa nie zawiera elementu wymaganego ustawą. (...) nie tylko kryteria zmiany oprocentowania są określone w sposób nieprzejrzysty i niejasny, lecz w istocie w ogóle ich nie określono (...) Bez określenia warunków zmiany oprocentowania nieważna jest cała umowa kredytu o zmiennym oprocentowaniu.

2. Wyrok Sądu Okręgowego w Lublinie z dnia 15.11.2021 r., sygn. akt I C 218/21

Niedopuszczalna jest sytuacja, w której ani konsument, ani Sąd nie są w stanie w żaden sposób zweryfikować zasad, wedle których zmieniona była treść świadczenia głównego konsumenta. Zmiana stopy procentowej kredytu zależeć powinna jednocześnie od zaszczytliwych, a nie od subiektywnej decyzji banku udzielającego kredytu, gdyż nieprecyzyjne i niejednoznaczne sformułowanie przesłanek zmiany wysokości oprocentowania jednostronnie preferuje interes przedsiębiorcy (banku), który taki instrument pozostawia do swojej wyłączonej kompetencji.

3. Wyrok Sądu Okręgowego w Łodzi z dnia 20.12.2021 r., sygn. akt II C 556/21

Zastosowanie ww. nieprecyzyjnych pojęć powoduje, że dokonywana przez pozwanego zmiana oprocentowania kredytu nie poddaje się ocenie przez kredytobiorcę, zaś rozmiar modyfikacji oprocentowania jest w istocie niemożliwy do wyliczenia i sprawdzenia przez kredytobiorcę na podstawie jasnych i dostępnych powszechnie parametrów. (...) Skoro kontrolowana klauzula umowna nie pozwalała na weryfikację działania banku, stawiając kredytobiorcę w gorszym położeniu, prowadziło to do zachwiania równowagi kontraktowej i bezsprzecznie naruszało w sposób rażący jego interesy.

4. Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 28.09.2021 r., sygn. akt V Ca 119/21 (prawomocny)

Powodowie nie mieli realnej możliwości dokonania oceny, czy zaistniała uzasadniona przyczyna zmiany stopy procentowej do umowy kredytu, który zaciągali w pozwanym Banku. Natomiast kwestia ta przekładała się bezpośrednio na wysokość kredytu pozostałego do spłaty.

W oparciu o przeprowadzoną analizę prowadzonych spraw Emitent wskazuje, że zawarcie w treści umowy kredytu/pożyczki wadliwej klauzuli zmiennego oprocentowania daje podstawy do stwierdzenia przez sąd nieważności takiego kontraktu w całości i zasądzenia na tej podstawie całości wpłaconych rat kapitałowo- odsetkowych. W przypadku roszczeń pieniężnych Emitent będzie zgłaszał je w pełnej wysokości, tj. za cały okres

dokonywania spłaty rat, zgodnie z przyjętą przez TSUE i SN wykładnią przepisów dotyczących przedawnienia roszczeń, po wcześniejszym zweryfikowaniu umowy oraz stanu faktycznego sprawy.

Dla powyższej grupy Klientów Emitent przygotował ofertę w segmencie dochodzenia roszczeń od instytucji finansowych, która została włączona do stałej oferty spółki Votum Finance Help sp. z o.o.

Umowa kompleksowej obsługi sprawy bankowej kredytu z klauzulą zmiennego oprocentowania	Opłata inicjująca postępowanie brutto	Success fee liczone od kwoty udzielonego kredytu
ECONOMIC	3 990,00 zł	17%
BASIC	4 990,00 zł	10%
PREMIUM	7 990,00 zł	7%
VIP	14 590,00 zł	4%
PLATINUM	22 490,00 zł	2%

W ocenie Emitenta, uwarunkowania prawne oraz wypracowane orzecznictwo w sprawach kredytów powiązanych z walutą franka szwajcarskiego, w szczególności orzecznictwo TSUE jak i Sądu Najwyższego dają podstawy, dochodzenia roszczeń w imieniu kredytobiorców złotych. Przeprowadzona analiza orzecznictwa wskazuje, że sektor bankowy już od lat 90 posiadał wiedzę w kontekście sposobu formułowania klauzuli zmiennego oprocentowania wskazaną przez Sąd Najwyższy.

Zgodnie z uchwałą z dnia 19.05.1992 r. w sprawie III CZP 50/92, Sąd Najwyższy wskazał, że „postanowienie umowy, w którym przyjęto, że bank może zmienić stawki oprocentowania jest bezskuteczne, jeśli w umowie nie wskazano konkretnych okoliczności, od których ta zmiana jest uzależniona”.

Podobne stanowisko zostało podtrzymane przez Sąd Najwyższy w późniejszym orzecznictwie:

- wyrok SN z dnia 05.04.2002 r., II CKN 933/99 - Dopuszczalne jest określenie w umowie kredytowej klauzuli zmiennego oprocentowania pod warunkiem, że wskazane są konkretne okoliczności, od jakich zmiana ta jest uzależniona,
- wyrok SN z dnia 04.11.2011 r., I CSK 46/11: Klauzula zmiennego oprocentowania nie może mieć charakteru blankietowego.

Dodatkowo Emitent wskazuje, że kredytobiorcy posiadający umowy z wadliwą klauzulą oprocentowania otrzymali również wsparcie z Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w wyroku z dnia 03.03.2020 r. w sprawie C-125/18, w którym TSUE wprost wskazał, że „przejrzystości warunku umownego ustalającego zmienną stopę procentową w ramach umowy o kredyt hipoteczny warunek ten powinien nie tylko być zrozumiały pod względem formalnym i gramatycznym, ale również umożliwiać, by właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny przeciętny konsument był w stanie zrozumieć konkretne działanie metody obliczania tej stopy procentowej i oszacować tym samym w oparciu o jednoznaczne i zrozumiałe kryteria potencjalnie istotne konsekwencje ekonomiczne takiego warunku dla swoich zobowiązań finansowych. Na elementy szczególnie istotne dla oceny, jakiej powinien dokonać sąd krajowy w tym względzie, składają się z jednej strony okoliczność, czy ze względu na publikację sposobu obliczania wspomnianej stopy procentowej główne elementy dotyczące obliczania tej stopy są łatwo dostępne dla każdej osoby zamierzającej zawrzeć umowę o kredyt hipoteczny, oraz z drugiej strony dostarczenie informacji na temat zmian w przeszłości tego wskaźnika, na podstawie którego obliczana jest ta stopa procentowa.”

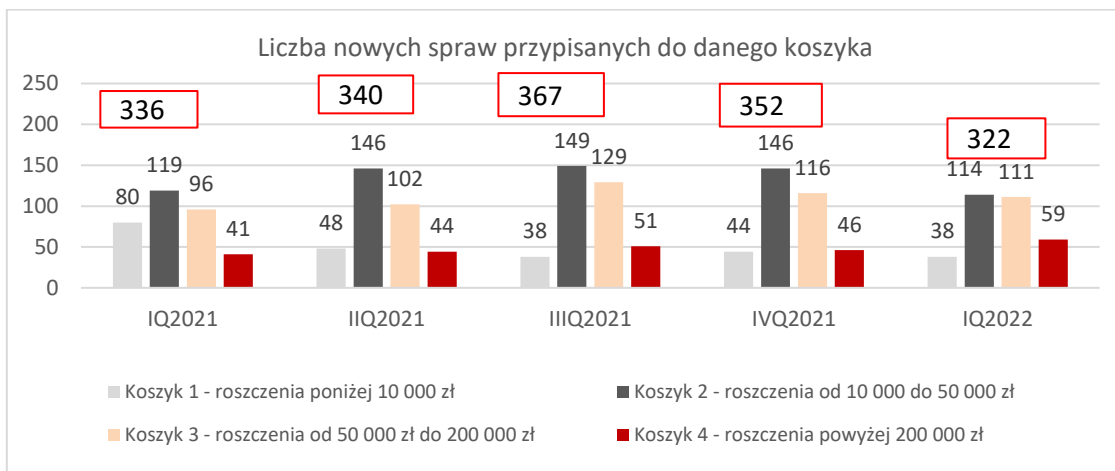
4.2.2 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód osobowych

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 sprawcy 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, Grupa Kapitałowa 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 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).

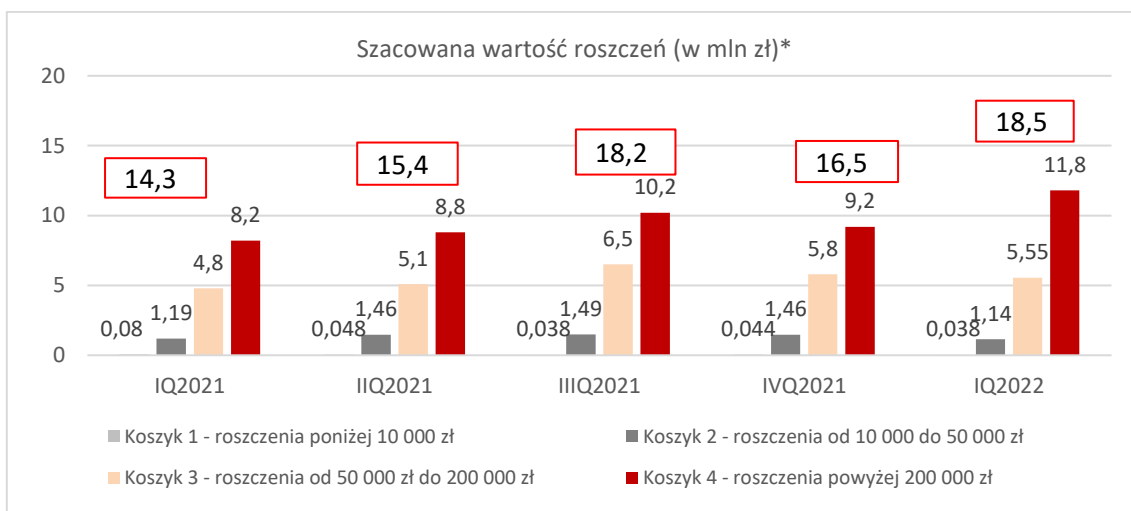
4.2.2.1 Dochodzenie roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia

W I kwartale 2022 r. szacowana wartość roszczeń z tytułu obrażeń ciała i rozstroju zdrowia, wyniosła 18,5 mln zł, co stanowi najwyższą wartość w ostatnich 5 kwartałach. Od czasu zaprzestania prowadzenia spraw o najniższej wartości i skupienia działalności na pozyskiwaniu spraw najwyższym potencjale roszczeń, wartość spraw z koszyka 4 regularnie rośnie i wyniosła według szacunków w I kwartale 2022 roku 11,8 mln zł, co stanowi wzrost o 2,6 mln w porównaniu z IV kwartałem 2021 r. i 3,6 mln w porównaniu z I kwartałem 2021 r. Wynika to z konsekwentnie prowadzonej polityki skupienia sprzedaży usług na rzecz osób, które najbardziej potrzebują pomocy pełnomocnika w sporze z zakładem ubezpieczeń. Spółki z grupy kapitałowej utrzymują tendencje wzrostową w pozyskiwaniu spraw osób uzyskujących świadczenie rentowe pod kątem zweryfikowania, czy wysokość

przyznanej renty została prawidłowo ustalona przez zakład ubezpieczeń w postępowaniu likwidacyjnym. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w tym zakresie, Spółki z grupy kapitałowej wnioskuje o ponowne przeliczenie renty, a także o jej wyrównanie za okres 3 lat wstecz.



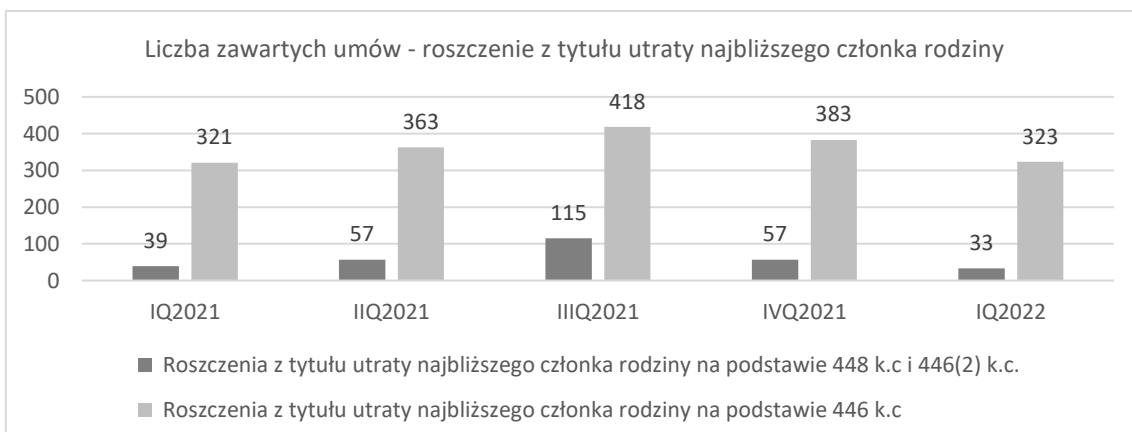
*uwzględnia sprawy, w których dokumentacja na dzień przyjęcia sprawy pozwoliła na przypisanie do konkretnego koszyka



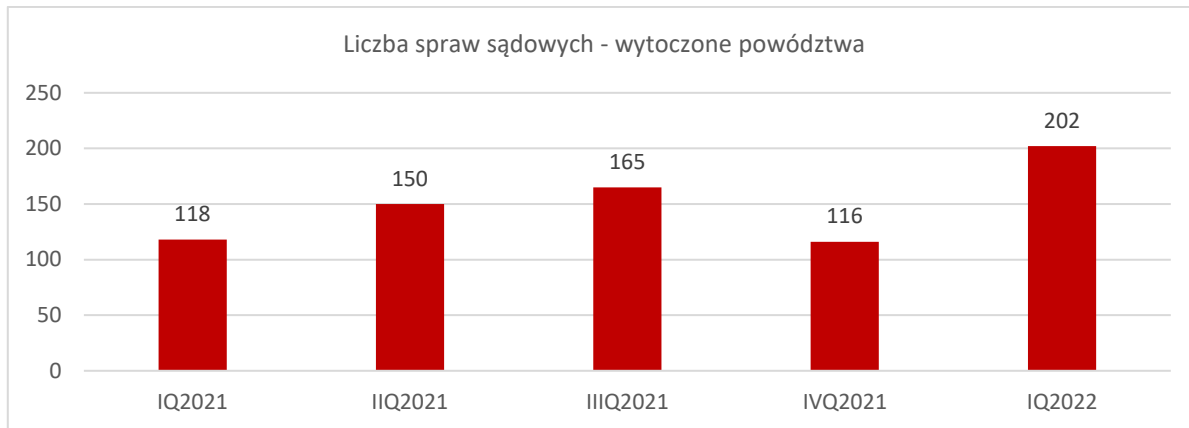
*dla poszczególnych grup spraw przyjęto jako wartość sprawy najniższą wartość w koszyku, a dla spraw z koszyka 1 wartość 1000 zł. W rzeczywistości roszczenia w każdej sprawie poddawane są indywidualnej ocenie

4.2.2.2 Dochodzenie roszczeń z tytułu utraty najbliższego członka rodziny

Liczba zawartych umów dotyczących dochodzenia roszczeń wynikających z utraty najbliższego członka rodziny w następstwie wypadku w I kwartale 2022 r. utrzymała się na podobnym poziomie jak w I kwartale 2021 r. W porównaniu z IV kwartałem 2021 liczba zawartych umów w I kwartale 2022 r. w tym segmencie szkód spadła o 16 %, co wynika wprost ze spadku liczby ofiar śmiertelnych w tym okresie o 17%. Spółka podejmuje działania zmierzające do zwiększania swojego udziału w rynku poprzez poprawę konkurencyjności w zakresie wachlarza świadczonych usług. Liczba umów zawartych z osobami, które utraciły bliskich przed 03.08.2007 r. (roszczenia na podstawie art. 448 k.c.), ulegała na przestrzeni ostatnich pięciu lat naturalnemu wyczerpaniu. Emitent aktywizuje sieć sprzedażową w kierunku pozyskiwania spraw o najpoważniejszych obrażeń ciała skutkujących stanem wegetatywnym lub śpiączką, co pozwala na zgłoszenie dodatkowych roszczeń na podstawie 446² k.c. Emitent spodziewa się tendencji zwykowej w zawieraniu tego rodzaju kontraktów.



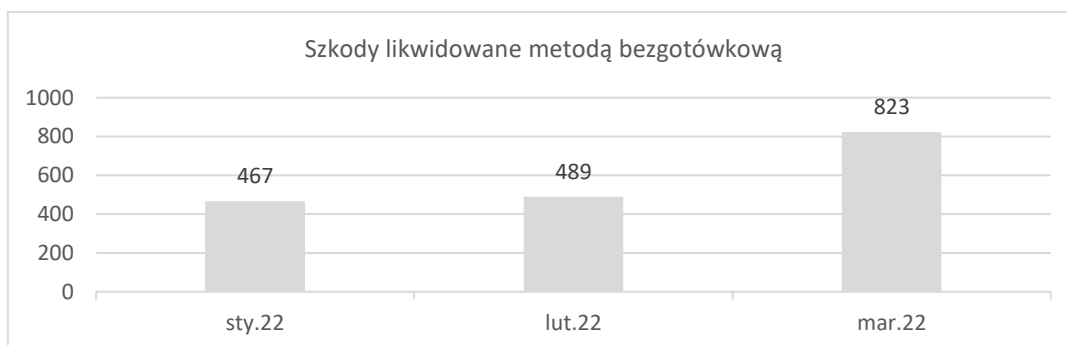
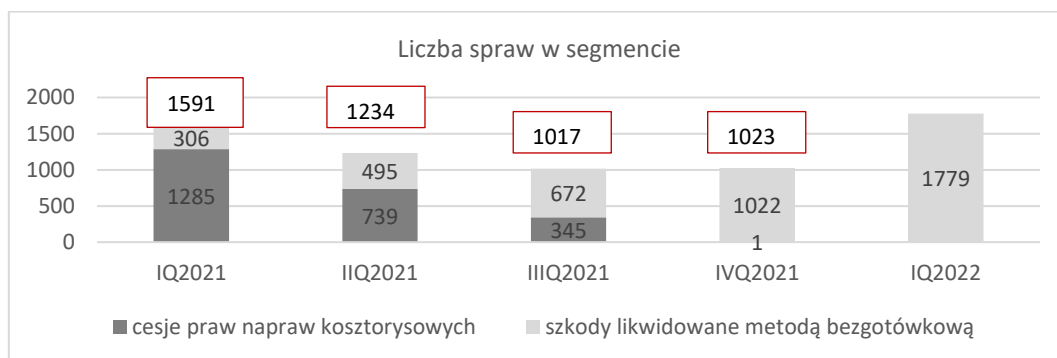
W I kwartale 2022 r. wytoczono powództwa w sprawach odszkodowawczych w liczbie o ponad 70% większej niż w analogicznym okresie 2021 r. oraz w IV kwartale 2022 r. Wynikało to z faktu przekazania większej liczby spraw na drogę sądową po zakończonym postępowaniu likwidacyjnym. W I kwartale 2022 r. Emitent zaobserwował większą skłonność poszkodowanych do decydowania się na drogę sądową, co mogło wynikać z mniejszej liczby propozycji ugodowych oferowanych przez ubezpieczycieli jako całkowite zaspokojenie roszczeń. Do sądu trafiają także pozwy wynikające z poszerzenia katalogu roszczeń o zadośćuczynienie dla członków rodziny osób najciężiej poszkodowanych na podstawie art. 446² k.c. Choć ubezpieczyciele w sprawach najpoważniejszych obrażeń ciała skutkujących stanem wegetatywnym lub śpiączką nie kwestionują już zasadności roszczeń z art. 446² k.c. i dokonują pierwszych dobrowolnych wypłat, to jednak decyzje uznaniowe są często na zbyt niskim, nieadekwatnym poziomie, co skutkuje kierowaniem spraw na drogę sądową.

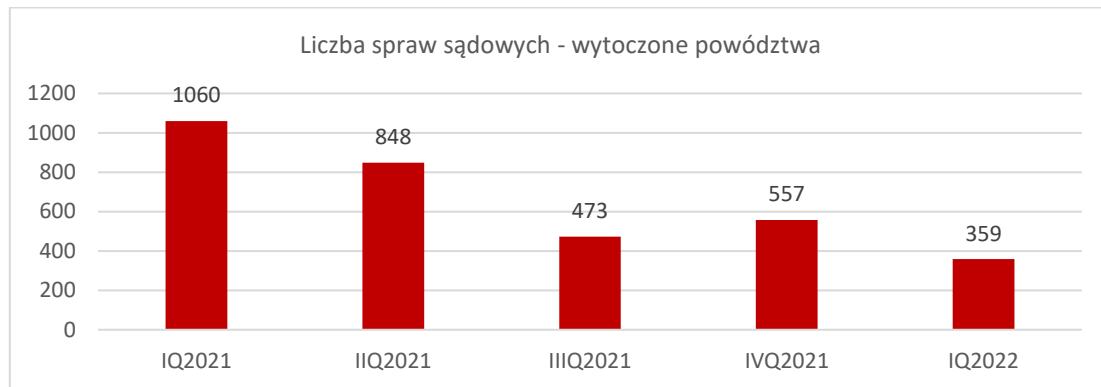


4.2.3 Dochodzenie roszczeń z tytułu szkód rzeczowych

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 dla konsumenta na podstawie zebranej dokumentacji szkodowej. Następnie, w przypadku pozytywnej weryfikacji, Grupa Kapitałowa Votum przystępuje do sprecyzowania w imieniu konsumenta (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 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 2022 roku liczba zawartych umów wzrosła o 12% w stosunku do analogicznego kwartału poprzedniego roku, natomiast w stosunku do poprzedniego kwartału wzrosła o 74%. Wzrost kontraktów jest wynikiem dywersyfikacji wewnątrzsegmentowej polegającej na wdrożeniu działalności B2B w oparciu o model *success fee*.





Najważniejsze wydarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Decyzja Spółki zależnej o odstąpieniu od rozmów z podmiotem zainteresowanym współfinansowaniem spraw frankowych

W dniu 14 stycznia 2022 r. Zarząd Votum S.A. poinformował, że powziął informację o odstąpieniu Zarządu spółki zależnej – Votum Robin Lawyers S.A. od dalszych rozmów z podmiotem zainteresowanym współfinansowaniem. Decyzja była umotywowana przyjęciem założenia, że dla utrzymania i umacniania pozycji rynkowej Spółki zależnej, najlepszą strategią będzie poszerzenie zakresu świadczonych usług stosowanie do zapotrzebowania rynkowego, w tym w zakresie uwzględnienia ochrony konsumentów przed roszczeniami banku o wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z udostępnionego kapitału, nie zaś wprowadzanie do oferty umowy bez opłaty inicjacyjnej. Jednocześnie przyjęty kierunek działania wynikał z dążenia do uniknięcia obniżenia marży Spółki zależnej, z jakim wiązałyby się uzyskanie kapitału od podmiotu współfinansującego.

Zmiana struktury właścicielskiej w spółce zależnej od Emitenta pośrednio – PKB Wrocław sp. z o.o.

W dniu 2 lutego 2022 r. spółka zależna od Emitenta – Votum Finance Help sp. z o.o., zbyła na rzecz osoby fizycznej całość posiadanych udziałów w spółce PKB Wrocław sp. z o.o. tj. 102 udziały, co stanowi 85% kapitału zakładowego.

Zmiana nazwy spółki zależnej Votum Green House sp. z o.o.

W dniu 3 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Votum Green House sp. z o.o., spółki zależnej od Emitenta, podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy, pod którą prowadzona będzie spółka, na Votum Accounting sp. z o.o. Zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Zbycie udziałów w spółce Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.

W dniu 11 lutego 2022 r. Emitent zbył na rzecz osoby fizycznej 100% posiadanych udziałów w spółce Kancelaria Prawna VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.

Zawarcie umowy o zachowanie poufności

W dniu 13 kwietnia 2022 r. Votum S.A. wraz ze spółką zależną - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. (PCRF Votum S.A.) - zawarli trójstronną umowę o zachowaniu poufności (NDA) z podmiotem zainteresowanym nabyciem większościowego pakietu akcji PCRF Votum S.A. Zgodnie z zawartą umową, PCRF Votum S.A. udostępni dane niezbędne do szczegółowego zapoznania potencjalnego inwestora z bieżącą działalnością PCRF Votum S.A. i jej aktualną sytuacją majątkową, jak również do przeprowadzenia badania due diligence PCRF Votum S.A.

Rekomendacja Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021

W dniu 10 maja 2022 r. Zarząd Spółki VOTUM S.A. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wniosków w sprawie podziału zysku w kwocie netto 12 790 995,89 zł (słownie: dwanaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy), wypracowany w okresie od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r., podzielić w ten sposób, że:

- 4 920 000,00 zł (słownie: słownie: cztery miliony dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych) zostanie przeznaczony na dywidendę dla akcjonariuszy tj. kwotę 0,41 zł na jedną akcję,
- 7 870 995,89 zł (słownie: siedem milionów osiemset siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Opinia Rady Nadzorczej odnośnie rekomendacji Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2021

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23 maja 2022 r. wyraziła pozytywną opinię co do wniosku Zarządu Spółki zawartego w uchwale Zarządu nr 2 z dnia 10 maja 2022 r., dotyczącej przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2021 w kwocie netto 12 790 995,89 zł (słownie: dwanaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy), wypracowany w okresie od dnia 01.01.2021 r. do dnia 31.12.2021 r., w ten sposób, że: Zarząd będzie rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby podzielić zysk w ten sposób, że:

- 4 920 000,00 zł (słownie: słownie: cztery miliony dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych) zostanie przeznaczony na dywidendę dla akcjonariuszy tj. kwotę 0,41 zł na jedną akcję,
- 7 870 995,89 zł (słownie: siedem milionów osiemset siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Powołanie Zarządu na IX kadencji

W dniu 23 maja 2022 r. Rada Nadzorcza VOTUM S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie ustalenia liczebności Zarządu Spółki IX kadencji, zgodnie z którą Zarząd Spółki IX kadencji składać się będzie od 2 do 5 członków.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki IX kadencji w składzie:

- Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu,
- Kacper Jankowski – Wiceprezes Zarządu,

Uchwała wchodzi w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VOTUM S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2021.

Zbycie oddziału słowackiego spółki VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.

W dniu 20 maja 2022 r. 20 maja 2022 r. spółka zależna od Emitenta - VOTUM Centrum Odškodnění, a.s. zbyła na rzecz osoby fizycznej oddział słowacki spółki VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.

Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Votum S.A.

W dniu 25 maja 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie zostało wyznaczone na dzień 22 czerwca 2022 r.

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

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

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

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

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

W kolejnym kwartale Grupa Kapitałowa Votum spodziewa się wyraźnej poprawy wyniku finansowego w następstwie oczekiwanego wzrostu o 50% w stosunku do pierwszego kwartału 2022 r. przychodów segmentu bankowego z tytułu wynagrodzenia od efektu. W pozostałych obszarach działalności Grupa Kapitałowa Votum zakłada utrzymanie poziomu wyników lub ich wzrost w efekcie zmian zachodzących w grupie kapitałowej, w tym w zakresie sprzedaży podmiotów o niższej niż oczekiwana rentowności lub ich reorganizacji. Dążąc do maksymalizacji efektów w kluczowych obszarach rynku krajowego grupa kontynuuje proces wykupu menedżerskiego podmiotów zagranicznych, gdzie w ślad za spółką ukraińską i słowackim oddziałem spółki czeskiej planowana jest sprzedaż czeskiej spółki odszkodowawczej. Istotniejszy wpływ na wyniki oraz stan środków pieniężnych może mieć ewentualna sprzedaż Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. w wyniku trwającego procesu due diligence. Poszerzenie aktywności w segmencie spraw bankowych na obszar spraw kredytów złotych z klauzulą zmiennego oprocentowania i innymi zapisami abuzywnymi powinno, wobec założonego pokrycia kosztów działalności przychodami z opłat wstępnych, pozostać obojętne dla wyników finansowych, aż do przełomu roku 2023 i 2024, kiedy można spodziewać się pierwszych przychodów wynikających z wygranych w I instancji.

4.6 Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 marca 2022 roku

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 kwietnia 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 23 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Votum S.A. podjęła uchwałę w przedmiocie ustalenia liczebności Zarządu Spółki IX kadencji, zgodnie z którą Zarząd Spółki IX kadencji będzie składał się od 2 do 5 członków. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd Spółki IX kadencji w składzie:

Bartłomiej Krupa	-	Prezes Zarządu
Kacper Jankowski	-	Wiceprezes Zarządu

Uchwała wchodzi w życie z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Votum S.A., zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2021.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku przedstawiał się następująco:

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

W okresie od 1 kwietnia 2022 r. do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.

4.7 Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

4.7.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.03.2022 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
Pozostali akcjonariusze	5 150 000	515 000,00	42,92	5 150 000	42,92

W okresie od zakończenia pierwszego kwartału 2022 r. do dnia publikacji sprawozdania nie nastąpiły żadne transakcje, które wpłynęły na strukturę akcjonariatu i w związku z tym na dzień publikacji sprawozdania struktura akcjonariatu wygląda następująco:

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

4.7.2 Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego ¹	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 500 000	-	-	6 500 000
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	-	-	700 000
DSA Financial Group SA	6 500 000	-	-	-

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

¹dzień publikacji sprawozdania finansowego za rok 2021 r. – 02.05.2022 r.

4.7.3 Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
ZARZĄD				
Bartłomiej Krupa (łącznie)	206 046	-	-	206 046
Bartłomiej Krupa – bezpośrednio	204 178	-	-	204 178
Bartłomiej Krupa – pośrednio	1 868	-	-	1 868
Kamil Krążek	127 172	-	-	127 172
Tomasz Stanisławski	51 375	-	-	51 375
RADA NADZORCZA				
Andrzej Dadełto	700 000	-	-	700 000
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Marek Stokłosa	-	-	-	-
Martyna Pajączek	-	-	-	-
Joanna Wilczyńska	874	-	-	874
Marek Wierzbą	-	-	-	-

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

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

Poza wskazanym powyżej postępowaniem nie występują żadne inne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości

istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność. Jednocześnie Emitent ani żaden z podmiotów zależnych nie prowadzi żadnych sporów, ani procesów istotnych dla sytuacji finansowej lub rentowności.

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

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

W dniu 2 października 2018 r. Zarząd VOTUM S.A. poręczył weksel in blanco wystawiony przez spółkę zależną – Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie w celu zabezpieczenia roszczeń z umowy o kredyt w wysokości 7 700 000 PLN (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy PLN 00/100) zawartej w dniu 2 października 2018 r. przez Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. z siedzibą w Krakowie z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. W razie nieuregulowania przez Kredytobiorcę w sposób terminowy wierzytelności Banku z tytułu Umowy Kredytu, Bank ma prawo wypełnić weksel na łączną sumę odpowiadającą wysokości wymagalnej wierzytelności Banku wraz z odsetkami, prowizjami oraz wszelkimi innymi kosztami wynikającymi z wyżej wymienionej Umowy Kredytowej.

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

Na podstawie aneksu zmianie ulega:

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

4.11 Informacja o udzielonych pożyczkach podmiotom powiązanym VOTUM S.A.

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

W dniu 5 stycznia 2022 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. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 5 stycznia 2022 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. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 27 stycznia 2022 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 20 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 15 lutego 2022 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 80 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 4 marca 2022 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 20 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 14 marca 2022 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 20 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 30 marca 2022 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 20 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 20 kwietnia 2022 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 30 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 5 maja 2022 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 20 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

4.11.2 Zawarcie umowy pożyczki ze Votum Finance Help sp z o.o.

W dniu 4 stycznia 2022 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Votum Finance Help sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 20 stycznia 2022 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Votum Finance Help sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 60 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

W dniu 24 maja 2022 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem a spółką zależną – Votum Finance Help sp. z o.o., na mocy której VOTUM S.A. udzieliła pożyczki w wysokości 100 000,00 zł spółce zależnej. Termin spłaty przypada na dzień 30.06.2023 r.

4.12 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

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

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

Zarząd jednostki dominującej nie publikował prognoz wyników dotyczących roku 2022.

5 KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA VOTUM S.A.

Jednostkowy rachunek zysków lub strat

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	15 959	11 434
Koszty działalności operacyjnej	10 346	11 036
Amortyzacja	407	422
Zużycie materiałów i energii	120	186
Usługi obce	7 989	8 554
Podatki i opłaty	517	360
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia	1 114	1 248
Pozostałe	199	266
Pozostałe przychody operacyjne	1 294	1 831
Pozostałe koszty operacyjne	56	60
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 851	2 169
Przychody finansowe	109	194
Koszty finansowe	204	64
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 756	2 299
Podatek dochodowy	1 159	510
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 597	1 789
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	5 597	1 789

Jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Zysk netto	5 597	1 789
Inne całkowite dochody	-	-
<i>Składniki nie podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	-	-
<i>Składniki podlegające przeklasyfikowaniu w późniejszych okresach do wyniku</i>	-	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne całkowite dochody, przed opodatkowaniem	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody ogółem, netto	-	-
Suma całkowitych dochodów	5 597	1 789

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	49 661	53 722
Rzeczowe aktywa trwałe	12 359	12 394
Wartości niematerialne	726	773
Wartość firmy	-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych	25 734	30 132
Pozostałe aktywa finansowe	2 551	2 116
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 627	2 103
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	122	73
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	3 638	3 860
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	1 905	2 271
Aktywa obrotowe	61 549	46 002
Zapasy	-	-
Należności z tytułu realizacji usług	20 894	14 664
Aktywa z tytułu realizacji umów MSSF 15	32 032	22 672
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	188	188
Pozostałe aktywa finansowe	6 037	6 233
Wydatki na nabycie cesji wierzytelności	1 758	2 096
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	639	149
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	61 549	46 002
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM	111 210	99 724

PASywa	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	67 025	61 428
Kapitał zakładowy	1 200	1 200
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	5 702	5 702
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zyski zatrzymane	60 123	54 526
<i>w tym wynik finansowy bieżącego okresu</i>	5 597	12 791
Zobowiązanie długoterminowe	11 971	10 616
Kredyty i pożyczki	3 555	3 789
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	1 055	1 150
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 301	5 617
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	60	60
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	32 214	27 680
Kredyty i pożyczki	6 720	7 489
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	529	506
Zobowiązania z tytułu realizacji usług	16 647	13 694
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania	347	439
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	48	48
Pozostałe rezerwy	7 923	5 504

<i>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</i>	32 214	27 680
<i>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-
<i>Zobowiązania razem</i>	44 185	38 296
PASYWA RAZEM	111 210	99 724

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2022	1 200	5 702	-	54 526	61 428
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	-	54 526	61 428
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	5 597	5 597
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	1 200	5 702	-	60 123	67 025

	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	1 200	5 702	-	45 934	52 836
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	5 702	-	45 934	52 836
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	1 789	1 789
Kapitał własny na dzień 31.03.2022	1 200	5 702	-	49 512	54 625

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 756	2 299
Korekty razem	-4 640	-572
Amortyzacja	407	422
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Przychody z tytułu odsetek	-108	-62
Koszty z tytułu odsetek	93	29
Przychody z tytułu dywidend	-1 206	-1 613
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	48	1
Zmiana stanu rezerw	2 419	1 248
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-9 160	-2 241
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 863	1 644
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	2 114	1 727
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 114	1 712
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Wpływy ze zbycia udziałów jednostek zależnych	-	-
Wpływy z inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	-
Otrzymane dywidendy	-	1
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	129	96
Środki pieniężne otrzymane ze spłat zaliczek oraz pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym	150	228
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	19	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	235	239
Inne środki pieniężne zapłacone w celu nabycia instrumentów kapitałowych lub instrumentów dłużnych innych jednostek zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Przepływy pieniężne wykorzystane w ramach objęcia kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Zakup udziałów w inwestycjach rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	-	-
Zaliczki gotówkowe wpłacane i pożyczki udzielane stronom trzecim zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna	-	-
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	410	2 080
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-385	-1 994

	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
Wpływy z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-
Płatności z tytułu zmian udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	-	-
Wpływy z pożyczek, zaliczone do działalności finansowej	-	724
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	1 056	234
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	149	140
Odsetki	34	22
Inne wpływy (wydatki) finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 239	328
Przepływy pieniężne netto razem, bez zmian z tyt. różnic kursowych	489	46
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	149	310
Środki pieniężne na koniec okresu	639	356
<i>o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	-	-

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 26 maja 2022 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Kamil Krążek – Wiceprezes Zarządu

.....
Tomasz Stanisławski – Wiceprezes Zarządu

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

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