



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
VOTUM S.A.
ZA ROK 2012

1. INFORMACJE OGÓLNE

Wybrane dane finansowe Votum S.A.

VOTUM S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	38 212	36 225	9 156	8 750
Koszty działalności operacyjnej	34 254	31 213	8 207	7 539
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 845	4 932	921	1 191
Zysk (strata) brutto	6 395	5 668	1 532	1 369
Zysk (strata) netto	5 371	4 423	1 287	1 068
Aktywa razem	27 754	26 454	6 789	5 989
Zobowiązania razem	9 815	9 566	2 401	2 166
w tym zobowiązania krótkoterminowe	8 867	8 733	2 169	1 977
Kapitał własny	17 939	16 888	4 388	3 824
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	294	272
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,49	1,41	0,36	0,34
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,45	0,37	0,11	0,09
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 519	3 156	604	762
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 504	-3 227	-360	-779
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 567	6 871	-1 094	1 660

1.1. Dane jednostki

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

1.2. Czas trwania spółki

Spółka VOTUM S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

1.3. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku

Zarząd:

Dariusz Czyż	- Prezes Zarządu
Elżbieta Kupiec	- Członek Zarządu
Bartłomiej Krupa	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Andrzej Dadełło	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Mirostaw Greber	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Ludwig	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 maja 2012r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Joanna Wilczyńska została odwołana ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej

- Anna Ludwig została powołana na stanowisko Członka Rady Nadzorczej

1.5. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa

1.6. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

Tab. 1. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (wg stanu na dzień publikacji raportu)

Akcyonariusze	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
DSA Financial Group S.A.	5 513 054	551 305,40	45,94%	5 513 054	45,94%
Nolmanier Limited	2 975 000	297 500,00	24,79%	2 975 000	24,79%
Andrzej Dadełto	800 000	80 000,00	6,67%	800 000	6,67%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz QUERCUS Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70	5,00%	600 347	5,00%
Razem	9 888 401	988 840,10	82,40%	9 888 401	82,40%

Tab. 2. Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
DSA Financial Group S.A.	5 273 409	239 645	-	5 513 054
Nolmanier Limited	3 000 000	-	25000	2 975 000
Andrzej Dadełto	800 000	-	-	800 000
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz QUERCUS Absolute Return FIZ	600 347	-	-	600 347

Tab. 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				
Dariusz Czyż - bezpośrednio	5 521	450	-	5 971
Elżbieta Kupiec	924	-	-	924
Bartomiej Krupa	-	-	-	-
RADA NADZORCZA				
Andrzej Dadełto - bezpośrednio	800 000	-	-	800 000
Andrzej Dadełto – pośrednio (DSA FG SA)	5 273 409	239 645	-	5 513 054
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Mirosław Greber	-	-	-	-
Anna Ludwig	-	-	-	-

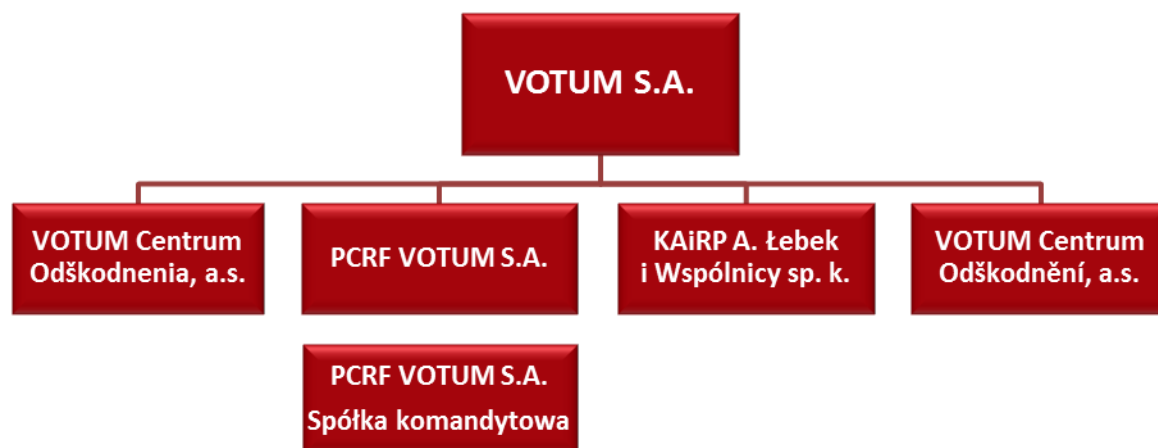
1.7. Spółki powiązane i zależne

Tab. 4. Spółki zależne z grupy kapitałowej VOTUM (wg stanu na 31.12.2012)

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy w zł	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	Čulenova 5, Bratislava, Słowacja	DIC:2022474586, ICO:43787266	Usługi odszkodowawcze	661 900	100%	100%
VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.	Hmčirska 574/8, Brno, Czechy	DIC:CZ29193877	Usługi odszkodowawcze	829 800	100%	100%
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	Wyścigowa 56i, Wrocław, Polska	KRS 0000262469, NIP 899-25-79-696, REGON 020356170	Usługi prawnicze i odszkodowawcze	66 000	99%	99%
PCRF VOTUM S.A. *	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000290430, NIP 679-294-28-95, REGON 120501999	Usługi rehabilitacyjne, najem i obsługa nieruchomości	5 000 000	96%	96%
PCRF VOTUM S.A. sp.k.	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000443718, NIP 679-308-73-34, REGON 122736710	Usługi rehabilitacyjne	100 000	1% VOTUM S.A., 99% PCRF VOTUM S.A.	1% VOTUM S.A., 99% PCRF VOTUM S.A.

* W dniu 26.07.2012 Spółka zależna Votum-RehaPlus S.A. zmieniła nazwę na Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. (PCRF VOTUM S.A.)

1.8. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



1.9. Oświadczenie zarządu dotyczące podstawy prawnej sporządzenia sprawozdania

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Votum S.A. uchwałą nr 7 z dnia 18.05.2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

1.10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	1,2	38 212	36 225
Przychody ze sprzedaży usług		38 212	36 225
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	34 254	31 213
Amortyzacja		637	653
Zużycie materiałów i energii		645	657
Usługi obce		21 481	18 775
Podatki i opłaty		330	293
Wynagrodzenia		8 721	9 043
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 364	1 277
Pozostałe		1 076	514
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		3 958	5 012
Pozostałe przychody operacyjne	4	215	172
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		69	-
Dotacje		47	39
Inne przychody operacyjne		99	133
Pozostałe koszty operacyjne	4	328	251
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
Inne koszty operacyjne		328	251
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 845	4 932
Przychody finansowe	5	2 728	893
Dywidenda		1 592	291
Odsetki		585	435
Aktualizacja aktywów finansowych		548	-
Pozostałe		3	167
Koszty finansowe	5	178	157
Odsetki		71	26
Aktualizacja aktywów finansowych		73	95
pozostałe		34	36
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 395	5 668
Podatek dochodowy	6	1 024	1 246
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 371	4 423
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		5 371	4 423
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		0,45	0,37
Podstawowy za okres obrotowy		0,45	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8	0,45	0,37
Podstawowy za okres obrotowy		0,45	0,37
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk (strata) netto	5 371	4 423
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	-
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-
Suma dochodów całkowitych	5 371	4 423
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	5 371	4 423

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	AKTYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe			18 111	14 223
Rzeczowe aktywa trwałe	10		1 131	1 014
Wartości niematerialne	11		937	1 044
Wartość firmy	-		-	-
Nieruchomości inwestycyjne			-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	12		9 517	9 216
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	12		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15		6 194	2 648
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6		316	301
Pozostałe aktywa trwałe	13		16	-
Aktywa obrotowe			9 643	12 171
Zapasy	16		-	-
Należności handlowe	17		4 163	3 323
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6		-	-
Pozostałe należności	18		477	325
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy			-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15		490	460
Rozliczenia międzyokresowe	19		91	91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20		4 422	7 972
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			-	60
AKTYWA RAZEM			27 754	26 454

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny		17 939	16 888
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		17 939	16 888
Kapitał zakładowy	21	1 200	1 200
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
Kapitały zapasowy	22; 24	11 368	11 265
Pozostałe kapitały	24	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Odpis zysku w ciągu roku obrotowego		-	-
Niepodzielony wynik finansowy	25	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		5 371	4 423
Zobowiązanie długoterminowe		948	833
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27; 33	247	64
Inne zobowiązania długoterminowe	28	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	398	420
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	298	344
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	5	5
Pozostałe rezerwy	36	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		8 867	8 733
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27; 33	255	59
Zobowiązania handlowe	29	6 695	6 694
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	5	90
Pozostałe zobowiązania	30	1 096	1 052
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	47	47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	79	78
Pozostałe rezerwy	36	690	713
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		27 754	26 454

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	1 200	-	11 265	-	4 423	-	16 888
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	-	11 265	-	4 423	-	16 888
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	103	-	103	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	4 320	-	4 320
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	5 371	5 371
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012	1 200	-	11 368	-	-	5 371	17 939

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011	1 200	200	6 683	-	4 582	-	12 465
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	200	6 683	-	4 582	-	12 465
Emisja akcji	-	200	-	-	-	-	200
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	4 582	-	-4582	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	4 423	4 423
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011	1 200	-	11 265	-	-	4 423	16 688

Wrocław , dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....		
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu	Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu	Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 395	5 669
Korekty razem	-2 729	-1 356
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	637	653
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	-22
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 832	-576
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-544	-84
Zmiana stanu rezerw	-20	-7
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-992	-1 771
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	70	498
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-63	-8
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-39
Gotówka z działalności operacyjnej	3 666	4 313
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 147	-1 157
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 519	3 156
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 883	8 715
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	85	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	6 166
Otrzymana dywidenda	1 576	284
Inne wpływy inwestycyjne	1 081	299
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	141	1 966
Wydatki	4 387	11 942
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	72	614
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	300	9 498
Inne wydatki inwestycyjne	4 015	1 830
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 504	-3 227

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	7 050
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	6 888
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	162
Wydatki	4 567	179
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 320	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	216	153
Odsetki	31	26
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 567	6 871
Przepływy pieniężne netto razem	-3 553	6 800
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 551	6 798
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 2	2
Środki pieniężne na początek okresu	7 970	1 170
Środki pieniężne na koniec okresu	4 422	7 970

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

3.3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Spółka na dzień bilansowy nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej oraz aktywów dostępnych do sprzedaży i inwestycji w nieruchomości.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segmenty działalności prezentowane są zgodnie z MSSF 8 par. 4 w skonsolidowanym sprawozdaniu z uwzględnieniem rodzajów przychodów z działalności podstawowej. Wyróżniamy dwa segmenty operacyjne:

- segment działalności odszkodowawczej
- segment usług rehabilitacyjnych

W segmencie działalności odszkodowawczej znajduje się obszar działalności Grupy, który osiąga wyniki z prowadzenia spraw osób poszkodowanych w wypadkach komunikacyjnych, począwszy od reprezentowania klienta wobec towarzystwa ubezpieczeniowego od chwili zgłoszenia roszczenia, aż do reprezentowania klienta w procesie sądowym.

Segment usług rehabilitacyjnych oparty jest na wykonywaniu zabiegów fizjoterapeutycznych w funkcjonującym w Grupie ośrodku rehabilitacyjnym.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody działalności operacyjnej wykazywane są w takiej wysokości w jakiej prawdopodobne jest, że Spółka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją. Przychody wyceniane są w wartościach netto, pomniejszone o podatek od towarów i usług uwzględniający rabaty i opusty.

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

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

Koszty działalności operacyjnej są to koszty normalnej działalności operacyjnej związanej pośrednio lub bezpośrednio z przychodami z działalności operacyjnej. Koszty klasyfikowane są według rodzaju oraz miejsca powstawania.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

Do pozostałych kosztów i strat zalicza się koszty z działalności finansowej, w szczególności odsetki, prowizje od pożyczek, kredytów i leasingów oraz odpisy aktualizujące od aktywów finansowych.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe wyceniane są w wysokości pewnych należnych wpłat potwierdzonych przez instytucje państwowe. Dotacje te wykazywane są jako oddzielna część przychodów w przypadku gdy dotacja nie dotyczy dotowania aktywów zgodnie z MSR 20.

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

Spółka nie kompensuje aktywów z rezerwami na podatek odroczony.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Odpisy są dokonywane metodą liniową, dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing operacyjny wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) pozostają u finansującego. Wówczas korzystający nie wykazuje go w swoich aktywach jako środka trwałego.

Spółki w Grupie klasyfikują leasing jako leasing finansowy wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) zostają przeniesione na korzystającego. Jeżeli umowa leasingu, najmu lub dzierżawy spełni jeden z warunków wymienionych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości Nr 17, to przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Jednostki (leasingobiorcy) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o możliwe do przyporządkowania koszty związane z ich nabyciem. Podlegają one testowi na utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. W przypadku gdy zaistnieje uzasadniona obawa, że mogą one utracić w całości lub w części swoją wartość, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które, przeznaczone są do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż, mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Należności handlowe i pozostałe

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Za aktywa finansowe dostępne do sprzedaży uznaje się wszystkie te aktywa, których wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Natomiast za działalność zaniechaną, Spółka uważa te wydzielone aktywa, które przestała wykorzystywać w zwykłej działalności operacyjnej.

Kapitał zakładowy

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zysk (strata) z lat ubiegłych (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

Rezerwy

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

Rezerwę należy utworzyć, gdy:

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

Jeśli warunki te nie są spełnione, Spółka nie tworzy rezerw.

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane w wartości nominalnej powiększone o należne odsetki naliczane memoriałowo.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy.

Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

Płatności w formie akcji

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

Grupa nie posiada polityki wypłaty dywidend wobec Spółek zależnych. Dywidendy otrzymane prezentowane są w rachunku zysków i strat z chwilą nabycia prawa do nich pod warunkiem, że nie korygują ceny nabycia.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

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. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Spółka nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Wartość firmy

Spółka zgodnie z MSR 36.10.b przynajmniej raz w roku wykonuje test na utratę wartości firmy. Wymaga to oszacowania „wartości odzyskiwalnej” ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których alokowana jest wartość firmy. Wartość odzyskiwalna określana jest poprzez oszacowanie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopę procentową szacuje się metodą WACC (średnioważonego kosztu kapitału). Na różnicę pomiędzy wartością odzyskiwalną a wartością firmy w przypadku, gdy wartość firmy będzie wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego.

Utrata wartości aktywów

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

Wycena rezerw

Rezerwy zostały oszacowane przez zarząd Spółki na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo księgowych. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni w poszczególnych grupach zawodowych mnożona jest przez średnią stawkę dzienną dla danej grupy zawodowej pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy wyliczane są na koniec każdego miesiąca, tzn. korekta rezerw o faktycznie poniesione koszty urlopów wykorzystanych dokonywana jest bieżąco na koniec każdego miesiąca.

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

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

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

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Spółka nie posiada struktury sprzedażowej usług, w której musiałaby stosować metodę procentowego zaawansowania prac przy ujmowaniu przychodów.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Dotyczy to zarówno własnych środków trwałych jak i będących przedmiotem leasingu.

3.5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2012 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

3.6. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

MSSF 9

MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard niezaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

MSSF 10

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

MSSF 11

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

MSSF 12

MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

MSR 27

MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.

MSSF 13

MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolici pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

MSR 19

MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

MSR 1

MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

KIMSF 20

KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 7

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSR 32

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 1

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek z cyklu 2009-2011r.

Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009- 2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” – data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:

- uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
- zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
- ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż usług	38 212	36 225
SUMA przychodów ze sprzedaży	38 212	36 225
Pozostałe przychody operacyjne	215	172
Przychody finansowe	2728	893
SUMA przychodów ogółem	41 155	37 290
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	41 155	37 290
SUMA przychodów ogółem z działalności zaniechanej	-	-

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych zostały zamieszczone w nocie nr 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Votum za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2012-31.12.2012		01.01.2011-31.12.2011	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	38 126	99,8%	36 142	99,8%
Eksport, w tym:	86	0,2%	83	0,2%
Unia Europejska	86	0,2%	83	0,2%
Razem	38 212	100%	36 225	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
I. Amortyzacja	637	653
II. Zużycie materiałów i energii	645	657
III. Usługi obce	21 481	18 775
IV. Podatki i opłaty	330	293
V. Wynagrodzenia	8 721	9 043
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 364	1 277
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 076	514
Razem	34 254	31 212

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujętych w RZIS	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
I. Amortyzacja środków trwałych	481	479
II. Amortyzacja wartości niematerialnych	156	174
III. Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
IV. Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

Koszty zatrudnienia	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
I. Wynagrodzenia	8 721	8 979
II. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 364	1 277
III. Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
IV. Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	64
V. Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadrze kierowniczej	-	-
VI. Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Razem	10 085	10 320

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	69	-
Rozwiązanie rezerw	74	111
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	12	61
Dotacje rządowe	47	20
spisane przedawnione zobowiązania	-	14
Pozostałe	13	-
RAZEM	215	206

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Darowizny	164	128
Odpis aktualizujący należności	123	283
Likwidacja środków trwałych	-	23
Naprawy środków trwałych z OC	9	49
Pozostałe	32	33
RAZEM	328	516

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Aktywa finansowe, w tym pożyczki	73	1 162
Należności	123	283
Zapasy	-	-
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	196	1 445

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	585	435
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	166
Dywidendy otrzymane	1 592	291
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	548	-
Pozostałe	3	-
RAZEM	2728	892

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	71	26
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	33	17
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	73	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	95
Pozostałe	1	19
RAZEM	178	157

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2012 – 31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	585	-71	-	514
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-73	-	-	-73
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	548	-	-	548
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zysk strata	-	-	-	-	1 060	-71	-	989

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2011 – 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	435	-26	-	409
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-95	-	-	-95
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	166	-	-	-	-	-	166
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem zysk strata	-	166	-	-	340	-26	-	480

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek bieżący

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	6 395	5 669
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	9 633	6 375
Przychody wyłączone z opodatkowania	-3 458	-1 591
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	-8 050	-6 402
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 222	1 407
Dochód do opodatkowania	5 742	5 459
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	154	162
Podstawa opodatkowania	5 588	5 297
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 062	1 006
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	17%	18%

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 2011

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	1 062	1006
Dotyczący roku obrotowego	1 062	1006
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-37	240
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-37	240
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 024	1246
Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.		

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31.12.2012	30.09.2011
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	-	-	-	5
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	78	54	52	-	79
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	310	361	310	-	361
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	479	123	-	74	528
rezerwy na zobowiązania handlowe	713	10 526	10 129	416	694
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 585	11 064	10 491	490	1 667
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	301	2 102	1 993	93	316
Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2012
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	804	4	-	-	808
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	9	-	9	-	-
odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	45	44	-	-	89
różnica w amortyzacji leasingów	199	-	10	-	189
Przychody na przełomie okresu	1 156	1 009	1 156	-	1 009
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 213	1 057	1 175	-	2 095
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	420	201	223	-	398

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2011	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	301	2 102	1 993	93	316
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	420	201	223	-	398
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 119	1 901	1 770	93	- 82

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym 2012 nie miało miejsca prowadzenie działalności zaniechanej.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 371	4 423
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	5371	4 423
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
- instrument rozwadniający zysk 1	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	5 371	4 423

Liczba wyemitowanych akcji

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
- opcje na akcje	-	-
- obligacje zamienne na akcje	-	-
- instrumenty rozwadniający zysk 1	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

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

	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	wartość w zł	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	wartość w zł	Wartość na 1 akcję
31.12.2012	-	-	-	-	-	-
31.12.2011	26.06.2012	4 320 000	0,36	-	-	-

Zgodnie z przyjętą w dniu 11 stycznia 2012 polityką dywidendową na lata 2012-2013 Zarząd Spółki będzie rekomendował wypłatę dywidendy za rok 2012. Na podstawie w/w uchwały dywidenda z zysku za rok 2012 rekomendowana przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu ma wynieść 100% jednostkowego zysku netto Spółki.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2012	31.12.2011
Własne	611	809
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	521	205
Razem	1 132	1 014

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2012	31.12.2011
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	-	-
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	-	-
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	521	205
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	521	205

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	-	9	1 440	1 215	525	-	3 189
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	259	339	-	-	598
- nabycia środków trwałych	-	-	57	-	-	-	57
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	202	292	-	-	494
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	47	-	-	47
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	243	-	-	243
- zbycia	-	-	-	243	-	-	243
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	-	9	1 699	1 311	525	-	3 544
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	-	3	1 032	741	400	-	2 176
Zwiększenia, z tytułu:	-	1	210	238	31	-	480
- amortyzacji	-	1	210	238	31	-	480
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	243	-	-	243
- likwidacji	-	-	-	243	-	-	243
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	-	4	1 242	736	431	-	2 413
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	5	457	575	94	-	1 131

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012

(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	-	9	1 119	1 213	523	-	2 865
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	328	395	2	-	725
- nabycia środków trwałych	-	-	328	384	2	-	714
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	12	-	-	12
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	7	394	-	-	401
- zbycia	-	-	7	-	-	-	7
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	394,00	-	-	394,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	-	9	1 440	1 215	525	0	3 189
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	-	2	874	793	369	0	2 038
Zwiększenia, z tytułu:	-	1	165	282	31	-	479
- amortyzacji	-	1	165	282	31	-	479
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	7	334	-	-	342
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	7	-	-	-	7
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	334	-	-	334
Umorzenie na dzień 31.12.2011 roku	-	3	1 032	741	400	-	2 175
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	6	408	474	126	-	1 014

Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	465	207	258	264	141	123
Środki transportu	315	52	263	169	87	82
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	780	259	521	433	228	205

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 258 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 123 tysięcy PLN). Wartość środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 263 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 82 tysiące PLN).

Odpisy aktualizujące rzeczowa aktywa trwałe z tytułu utraty wartości

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych z tyt. utraty wartości w roku obrotowym oraz z w okresie porównywalnym.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

W dniu 10 października 2011r. Zarząd Votum S.A. podjął decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży 7 samochodów osobowych. Pięć samochodów sprzedano, natomiast co do dwóch samochodów podjęto decyzję o ich dalszym wykorzystywaniu w Spółce, zostały one ponownie ujęte a aktywach trwałych w wartości bilansowej brutto wynoszącej 43 tys. PLN. Wg stanu na koniec 2012 Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2013

Planowane wydatki inwestycyjne w okresie od stycznia 2013 do grudnia 2013 związane są głównie z wymianą sprzętu komputerowego oraz utrzymaniem, sprawnym funkcjonowaniem serwerów i sieci komputerowej. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel ok. 260 tys. PLN.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (1)	Znaki towarowe (2)	Patenty i licencje (2)	Oprogramowanie komputerowe (2)	Inne (2)	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	-	-	-	1 404	-	-	1 404
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	49	-	-	49
- nabycia	-	-	-	49	-	-	49
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	8	-	-	8
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	8	-	-	8
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	1 445	-	-	1 445
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	-	-	-	360	-	-	360
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	156	-	-	156
- amortyzacji	-	-	-	156	-	-	156
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	8	-	-	8
- likwidacji	-	-	-	8	-	-	8
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	508	-	-	508
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	937	-	-	937

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (1)	Znaki towarowe (2)	Patenty i licencje (2)	Oprogramowanie komputerowe (2)	Inne (2)	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	-	-	-	1 359	-	-	1 359
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	50	-	-	50
- nabycia	-	-	-	50	-	-	50
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	6	-	-	6
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	6	-	-	6
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	-	1 404	-	-	1 404
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	-	-	-	191	-	-	191
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	174	-	-	174
- amortyzacji	-	-	-	174	-	-	174
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	6	-	-	6
- likwidacji	-	-	-	6	-	-	6
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011 roku	-	-	-	360	-	-	360
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	-	1 044	-	-	1 044

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2012 r.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych w roku obrotowym oraz z w okresie porównywalnym.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	903	1 044
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	34	-
Razem	937	1 044

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2012	31.12.2011
jednostek zależnych	9 517	9 216
jednostek współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	-	-
Razem	9 517	9 216

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	9 216	5 718
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	301	3 498
- zakupu jednostki	301	-
- podwyższenia kapitału	-	3 498
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	-
Stan na koniec okresu	9 517	9 216

Celem zwiększenia udziału w spółce zależnej Polskim Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. oraz zwiększenia partycypacji w jej przyszłych zyskach w dniu 5 stycznia 2012 roku została zawarta umowa między Emitentem a akcjonariuszem spółki zależnej na zakup 240 000 akcji spółki za łączną kwotę 300 000,00 PLN. Z chwilą dojścia umowy do skutku Emitent zwiększył swój udział w kapitale spółki zależnej do 96%.

Rada Nadzorcza 19 listopada 2012 wyraziła zgodę na zawiązanie przez VOTUM S.A. jako komandytariusza, z udziałem Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej jako komplementariusza, spółki komandytowej pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa, której przedmiotem działalności będą usługi medyczne, oraz wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 1.000 zł przy uczestnictwie w 1% zysków i strat spółki i wysokości sumy komandytowej 1.000 zł. Spółka pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa została zarejestrowana w KRS w dniu 13.12.2012.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
PCRF Votum S.A.	4 860	-	4 860	96	96	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	673	-	673	100	100	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	3 153	-	3 153	99	99	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	830	100	100	pełna
PCRF Votum S.A. Spółka komandytowa	1	-	1	1	1	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
PCRF VOTUM S.A.	5 000	-	355	12 588	11 279	1 309	8 025	5 646
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	175	844	2 483	85	2 398	668	5 522
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	933	3 206	185	3 021	2 207	8 704
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	705	1 148	569	579	1 721	603
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100	-	8	150	-	150	59	-

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
PCRF Votum S.A.	4 560	-	4 560	91	91	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	673	-	673	100	100	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	3 153	-	3 153	99	99	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	830	100	100	pełna
PCRF Votum S.A. Spółka komandytowa	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
PCRF VOTUM S.A.	5 000	-	218	10 090	8 714	1 376	5 882	5 369
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	11	868	2 443	135	2 308	623	4 940
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	934	2 593	158	2 435	1 631	6 594
Votum Centrum Odszkodnień a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	-	145	1 277	52	1 225	1 039
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	-	-	-	-	-	-	-	-

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2012 r.

W Spółce w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym nie występowały inwestycje w jednostki współzależne i podporządkowane.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	-
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	16	-

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	6 194	2 648
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
RAZEM	6 194	2 648

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone, w tym:	453	460
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	37	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Należności leasingowe długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe pozostałe	-	-
Inne	-	-
RAZEM	490	460

W dniu 10.07.2012r. Votum S.A. nabyła prawo do nabycia 89% udziałów w kapitale zakładowym spółki VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie. Termin wygaśnięcia prawa strony ustaliły do 31.12.2013r. Instrumentem bazowym opcji są umowy pożyczki na kwotę 35 tys. zł. Wartość opcji wyceniana jest wg skorygowanej ceny nabycia i wynosi 37 tys. zł na dzień bilansowy. Potencjalnym ryzykiem jest wysokość stopy procentowej WIBOR 1M. Zarząd szacuje, że w najbliższym okresie obniżone zostaną stopy procentowe, co będzie miało bezpośredni wpływ na niższą wycenę niniejszego instrumentu. Przewidywana wartość instrumentu na dzień 31.12.2013r. wyniesie 39 tys. zł i będzie miała wpływ na wynik w kwocie -4 tys. zł. Instrument finansowy został nabyty od osoby nie powiązanej z Grupą Kapitałową w myśl MSR 24.

Należności długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

Udzielone pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	7 428	4 365
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	781	1 257
Suma netto udzielonych pożyczek	6 647	3 108
- długoterminowe	6 194	2 648
- krótkoterminowe	453	460

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki na dzień 31.12.2012, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota wg umowy	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Efetywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
VOTUM-RehaPlus S.A.	2 500	2 516	-	2 516	2023-12-31	WIBOR + 1%	-
VOTUM-RehaPlus S.A.	2 250	2 260	-	2 260	2025-12-31	WIBOR + 1%	-
VOTUM-RehaPlus S.A.	750	752	-	752	2026-12-31	WIBOR + 1%	-
Votum Centrum Odškodnění, a.s.	560	581	-	581	2013-12-31	WIBOR + 1%	-
Redeem sp. z o.o.	1 163	770	770	-	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	158	94	-	94	-	WIBOR + 1%	weksel in blanco
Osoba fizyczna	30	3	-	3	2013-03-31	WIBOR + 1%	zabezpieczenie na akcjach CTE S.A.
Osoba fizyczna	40	15	-	15	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	11	11	-	-	WIBOR + 1%	weksel in blanco
Osoba fizyczna	43	23	-	23	2014-04-10	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	60	39	-	39	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	1	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	1	-	1	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	1	-	1	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	1	-	1	2013-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	20	11	-	11	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	44	27	-	27	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	45	20	-	20	2013-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	28	13	-	13	2013-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2013-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	21	10	-	10	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	1	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	46	37	-	37	2013-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	1	-	1	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	7	7	-	7	2013-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	4	-	4	2013-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	15	8	-	8	2013-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	8	5	-	5	2013-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	13	4	-	4	2012-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	2	-	2	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	16	-	16	2013-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	3	-	3	2013-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	23	-	23	2013-10-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	15	11	-	11	2013-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	1	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	1	-	1	2013-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	4	-	4	2013-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	3	-	3	2013-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2013-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	3	-	3	2013-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	12	8	-	8	2013-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	1	2013-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	1	2013-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	12	12	-	12	2013-06-30	WIBOR + 1%	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Kwota wg umowy	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Efetywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
Osoba fizyczna	1	1	-	1	2013-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	35	30	-	30	2013-12-31	1%	-
Osoba fizyczna	30	4	-	4	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	15	15	-	15	2014-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	85	63	-	63	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Razem Pożyczki	8 172	7 427	781	6 647			

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2012-31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki i kredyty otrzymane	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	166	-	-	-	3 108	-	123
Zwiększenia	-	-	-	-	4 834	-	560
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	4 015	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	271	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	548	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	560
Zmniejszenia	166	-	-	-	1 296	-	219
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	1 222	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	74	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	166	-	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	219
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	6 647	-	465

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2011-31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Pożyczki i kredyty otrzymane	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	-	-	-	-	3 320	-	133
Zwiększenia	166	-	-	-	2 148	-	162
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	1 815	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	332	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	166	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	162
Zmniejszenia	-	-	-	-	2 360	-	171
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	2 265	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	95	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	171
Stan na koniec okresu	166	-	-	-	3 108	-	123

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne

Nota 16. ZAPASY

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

Nota 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności	4 162	3 323
- od jednostek powiązanych	121	124
- od pozostałych jednostek	4 041	3199
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	528	479
Należności brutto	4 690	3 802

Wynagrodzenie Spółki za prowadzone sprawy ma charakter success fee, a zatem należność od Klienta za wykonaną usługę powstaje już po wpływie odszkodowania dla Klienta na rachunek Spółki. Przekazanie odszkodowania dla Klienta ma miejsce po potrąceniu należnego wynagrodzenia za wykonaną usługę. Taka konstrukcja rozliczeń minimalizuje ryzyko nieściągalnych należności. Jedynie w przypadku, gdy odszkodowanie wypłacane jest przez Ubezpieczyciela bezpośrednio do Klienta, zwiększa się ryzyko kredytowania należności. Na 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 528 tysięcy PLN (2011: 479 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.	-	-
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia w tym:		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2012 r.	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.	479	410
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	123	92
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	23
- zakończenie postępowań	74	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2012 r.	528	479
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 31.12.2012 r.	528	479

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	-	260
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	-	260
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym	477	325
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	477	325
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności brutto	477	325
Zmiana stanu odpisów aktualizujących	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:		
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	388	262
- inne	89	63
odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe należności brutto	477	325

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.
Nie dotyczy.

Nota 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2012	31.12.2011
- ubezpieczenia majątkowe	49	51
- prenumeraty	8	6
- koszty usług obcych	34	34
RAZEM	91	91

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 422	3 966
kasa krajowych środków pieniężnych	36	53
Bieżące rachunki bankowe	4 386	3 913
Inne środki pieniężne:	-	4 006
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	4 000
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		6
Razem	4 422	7 972

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 4 422 tys. PLN (31 grudnia 2011 roku: 7 972 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi środkami wynikającymi z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 000 tys. PLN (31 grudnia 2011 roku: 1 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne ZFŚS	5	-
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 000	1 000
Razem	1 005	1 000

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	12 000 000	12 000 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	1 200 000	1 200 000

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania a akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji	wartość jednostkowa	wartość serii wg wartości nominalnej	sposób pokrycia	data rejestracji
Seria A	brak	brak	10 000 000	0,10	1 000 000	gotówka	
Seria B	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000	gotówka	

Kapitał zakładowy – struktura na 31.12.2012 cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
DSA Financial Group S.A.	5 273 409	527 340,90	43,95%	5 273 409	43,95%
Nolmanier Limited	3 000 000	300 000,00	25,00%	3 000 000	25,00%
Andrzej Dadełło	800 000	80 000,00	6,67%	800 000	6,67%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz QUERCUS Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70	5,00%	600 347	5,00%
Akcjonariusze mniejszościowi	2 326 244	232 624,40	18,39%	2 326 244	18,39%
Razem	12 000 000	1 200 000	100,00%	12 000 000	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał na początek okresu	1 200 000	1 200 000
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	-	-
-podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	-	-
- hiperinflacja	-	-
Kapitał na koniec okresu	1 200 000	1 200 000

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

Nota 22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 6 488 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 786 tys. PLN. Ponadto kapitał

zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 400 tys. zł, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 5 266 tys. zł.

Nota 23. AKCJE WŁASNE

Spółka w bieżącym okresie oraz w okresie porównywalnym nie posiadała akcji własnych.

Nota 24. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	11 368	11 265
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Razem, w tym:	11 368	11 265

Nota 25. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Na dzień bilansowy spółka nie posiada niepodzielonego wyniku finansowego:

Nota 26. KREDYTY I POŻYCZKI

Spółka nie posiadała kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2012 oraz na dzień porównywalny.

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązania leasingowe	465	123
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	37	-
Razem, w tym:	502	123
- długoterminowe	247	64
- krótkoterminowe	255	59

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	218	59
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	247	64
- od roku do pięciu lat	247	64
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	465	123

Obligacje

Spółka nie emitowała obligacji.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Spółka nie posiada zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 28. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Spółka nie posiada innych zobowiązań długoterminowych.

Nota 29. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania	6 695	6 694
- od jednostek powiązanych	763	528
- od pozostałych jednostek	5 932	6 166
Zobowiązania brutto	6 695	6 694

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
zobowiązania brutto	763	763	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	763	763	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	5 932	5 932	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	5 932	5 932	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	6 695	6 695	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	6 695	6 695	-	-	-	-	-

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	727	738
Podatek VAT	408	460
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	103	98
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	207	171
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	9	9
Pozostałe zobowiązania	369	314
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	327	275
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	41	39
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem inne zobowiązania	1 096	1 052

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
zobowiązania brutto	1	1	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1	1	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	1 095	1 095	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1 095	1 095	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	1 096	1 096	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1 096	1 096	-	-	-	-	-

Nota 31. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Analityka aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Zmiana stanu ZFŚS	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	21	23
Środki pieniężne	5	-
Zobowiązania z tytułu Funduszu	29	28
Saldo po skompensowaniu	54	51
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	133	130

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
poręczenie kredytu dla PCR F VOTUM S.A.	1 242	1 919

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
poręczenie kredytu Votum RehaPlus S.A.	ING Bank Śląski		PLN	1 242	1 919

Nota 33. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	235	218	68	59
W okresie od 1 do 5 lat	266	247	66	64
Powyżej 5 lat		-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	501		134	123
Przyszły koszt odsetkowy	36	x	11	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	465	465	123	123
- krótkoterminowe	-	218	-	59
- długoterminowe	-	247	-	64

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.

finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka trwałego	Odniesienie do grupy aktywów	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	warunki przedłużenia umowy	ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2010/05/0244	Peugoet 206	23	23	PLN	12	środki transportu	2013-05-01	4	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0150	Zestaw komputerowy	15	15	PLN	1	maszyny	2014-02-01	5	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0148	Zestaw komputerowy HP - 5 Kserokopiarka	20	20	PLN	2	maszyny	2014-02-01	7	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0146	TOSHIBA Serwer Dell Power	35	35	PLN	22	maszyny	2014-02-01	12	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/0275	Edge R510 Serwer Dell Power	14	14	PLN	10	maszyny	2014-03-01	5	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/0577	Edge R510 Kserokopiarka e-	35	35	PLN	24	maszyny	2014-04-01	14	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0001	studio 452C UPS APC smart-UPS -	27	27	PLN	18	maszyny	2014-04-01	11	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0217	2szt	5	5	PLN	0	maszyny	2014-04-01	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0215	Laptop Dell V3500	10	10	PLN	2	maszyny	2014-04-01	4	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/01/0138	Ford Focus	39	39	PLN	32	środki transportu	2015-01-01	21	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/01/0137	Ford Focus	34	34	PLN	28	środki transportu	2015-01-01	25	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0136	Ford Focus	39	39	PLN	33	środki transportu	2015-02-01	26	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0138	Ford Focus	39	39	PLN	33	środki transportu	2015-02-01	26	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0251	Ford Focus	39	39	PLN	33	środki transportu	2015-02-01	26	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/04/0030	System archiwizacji Skoda Octawia	123	123	PLN	107	maszyny	2015-03-01	88	opcja wykupu	-
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6013916-1212-06531	DW524SK	46	46	PLN	42	środki transportu	2015-06-01	83	opcja wykupu	-
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	9448/12	Macierz EMC	105	105	PLN	69	maszyny / WNIP	2015-07-01	35	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/08/0006	Ford Fiesta DW263SJ	27	27	PLN	25	środki transportu	2015-08-01	21	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/08/0007	Ford Fiesta DW262SJ	27	27	PLN	25	środki transportu	2015-08-01	21	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/09/0005	Sprzęt komputerowy	40	40	PLN	37	maszyny	2014-09-01	29	opcja wykupu	-
			742	742		555			465		

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje	344	391
Dotacja PARP Umowa o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-02-003/08-00	344	391
Przychody przyszłych okresów		-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	344	391
- długoterminowe	297	344
- krótkoterminowe	47	47

W dniu 30.12.2008r. Spółka otrzymała dotację z PARP, która została przeznaczona na sfinansowanie nakładów na zintegrowany system Pyton, który służy do obsługi spraw klientów prowadzonych przez Grupę Kapitałową. Wartość dofinansowania wyniosła 450 tys. zł. Rozliczanie otrzymanego dofinansowania zakończy się w grudniu 2020 roku.

Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5	5
Rezerwy na nagrody, premie	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	79	78
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	84	83
- długoterminowe	5	5
- krótkoterminowe	79	78

Jednostka będzie wypłacać pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli.

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,1	0,1
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,02	0,02

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-
rezerwy na zobowiązania handlowe	662	685
rezerwa z tytułu rozliczenia podatku VAT strukturą	-	-
pozostałe	28	28
Razem, w tym:	690	713
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	690	713

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	Premie	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2012	685	-	28	713
Utworzone w ciągu roku obrotowego	10 494	-	28	10 522
Wykorzystane	10 101	-	28	10 129
Rozwiązane	416	-	-	416
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2012, w tym:	662	-	28	690
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	662	-	28	690

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Z uwagi na charakter świadczonych usług Spółka nie tworzy rezerw na naprawy gwarancyjne.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2012 nie wdrażała planu restrukturyzacji.

Inne rezerwy

Na wartość innych rezerw składa się głównie pozycja rezerw na zobowiązania handlowe i wynagrodzenia bezosobowe współpracowników Spółki.

Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych i rzeczowych aktywów trwałych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Spółka nie zawierała transakcji z udziałem instrumentów pochodnych w prezentowanym w okresie porównywalnym. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zarząd Spółki określa jako niskie ryzyko rynkowe związane ze zmianą stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych jest umiarkowane, z uwagi na fakt, że Spółka nie posiada długoterminowych kredytów. Posiadany kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany jest według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	+75/-75	+75/-75	+60/-60	+60/-60
- należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym	-	-	-	-
- otrzymane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-

Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych, spadek/wzrost stóp o 1% (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby w 2012 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 75 tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 75 tys. zł. Odpowiednio oczekiwany w 2011 r. spadek/wzrost stóp procentowych o 1 punktu procentowego (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 60 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na umiarkowane ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. 100% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walucie sprawozdawczej jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, to samo dotyczy kosztów ponoszonych przez Spółkę, niemal 100 % kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej. Z uwagi na wzrost udziału przychodów finansowych w wyniku finansowym Spółki wynikających bezpośrednio z dywidend otrzymanych od spółek zależnych, w tym od spółek zagranicznych pojawia się nieznaczne ryzyko walutowego. Przy obecnym i planowanych wynikach finansowym wpływ na brutto wynosi +/- 20 tys. PLN.

Ryzyko cen towarów

Transakcje z obrotem towarowym stanowią 0,005 % przychodów ogółem – ryzyko związane ze zmianami cen jest niskie.

Ryzyko kredytowe

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

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy.

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego, rozpoznane ryzyko niespłacenia udzielonych pożyczek długoterminowych przez Spółkę Redeem – wartość udzielonych pożyczek wraz z należnymi odsetkami - objęto odpisem aktualizującym.

Przeterminowane należności handlowe

wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane 31.12.2012	przeterminowane w dniach			
			< 90 dni	91 - 180 dni	181- 360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	4 691	3 956	146	124	199	266
odpisy aktualizujące	528	-	-	63	199	266
Pozostałe należności	477	477	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	7 428	7 428	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	781	781	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 422	4 422	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
31.12.2011						
Należności z tytułu dostaw i usług	3 802	3 203	89	85	126	299
odpisy aktualizujące	479	-	-	76	104	299
Pozostałe należności	325	325	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	4 365	4 365	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	1 257	1 257	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 972	7 972	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności oraz wewnętrznych procedur wspierających pracę narzędzia. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych, płatności zobowiązań handlowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu. Obecnie Votum S.A. posiada niewykorzystaną linię kredytową do wysokości 1 mln zł.

Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa Finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	2 648	6 194	2 648	6 194	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	2 648	6 194	2 648	6 194	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 648	4 640	3 648	4 640	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe):	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	460	490	460	490	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	460	353	460	353	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	37	-	37	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	7 972	4 422	7 972	4 422	-	Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	7 972	4 422	7 972	4 422	-	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	64	247	64	247	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	64	247	64	247	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 746	7 791	7 746	7 791	zobowiązania wyceniane w zaamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	59	255	59	255	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	59	255	59	255	pozostałe zobowiązania finansowe

W bieżącym okresie nie dokonano przekwalifikowań z lub do poszczególnych kategorii.

Zabezpieczenia

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych na dzień bilansowy oraz na dzień bilansowy okresu porównywalnego.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą na dzień bilansowy oraz na dzień bilansowy okresu porównywalnego.

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka 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.

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2012 zadłużenie netto wyniosło 3 369 tys. PLN, wskaźnik dźwigni wyniósł 16 %.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 791	7 746
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 422	7 972
Zadłużenie netto	3 369	226
Nadwyżka finansowa netto	-	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	17 939	16 888
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	17 939	16 888
Kapitał i zadłużenie netto	21 308	17 114
Wskaźnik dźwigni	16%	1%

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocy 17 i 29):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Jednostka dominująca												
VOTUM S.A.												
Jednostki zależne:	918	707	6 413	4 670	120	122	-	-	687	526	-	-
PCRF VOTUM S.A.	215	295	7		5	5	-	-	-		-	-
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	55	83	4		-	-	-	-	-		-	-
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	599	326	6 402	4 670	115	117	-	-	687	526	-	-
VOTUM Centrum Odškodnień, a.s.	49	3	-	-	-		-	-	-		-	-
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Znaczący inwestor	-	88	3	14	1	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne od znaczącego inwestora	64	90	1 521	1 299	-	2	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd jednostki dominującej	-	-	-		-		-	-	-	-	-	-
Dariusz Czyż	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Elżbieta Kupiec	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Bartłomiej Krupa	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-
Cecylia Tas	-	-	-		-		-	-	-	-	-	-

Znaczący inwestor

Znaczącym inwestorem dla Votum S.A. jest DSA Financial Group SA . Na dzień 31 grudnia 2012 roku DSA Financial Group S.A. było właścicielem 45,67 % akcji zwykłych Votum SA (31 grudnia 2011: 42,68%).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a DSA Financial Group S.A. o łącznej wartości 3 tys. PLN W roku 2012 dokonała zakup usług od znaczącego inwestora na kwotę 3 tys. zł –używanie znaku towarowego.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach, w których byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie miało miejsca udzielanie pożyczek członkom Zarządu.

Nota 40. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	584	532
Nagrody jubileuszowe		-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	64
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		-
Pozostałe świadczenia długoterminowe		-
Razem	584	596

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	387	518
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	387	518

	funkcja	31.12.2012	31.12.2011
Wynagrodzenie Członków Zarządu			
Dariusz Czyż	Prezes Zarządu	300	311
Elżbieta Kupiec	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	136	104
Bartłomiej Krupa	Członek Zarządu - Dyrektor Departamentu Prawnego	148	104
Cecylia Tas ¹	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	-	77
RAZEM		584	596

Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej

Anna Sulima - Kułatka	Główny Księgowy	118	114
Jan Wan	Prokurent	17	25
Piotr Wawrzyniak	Pełnomocnik Zarządu ds. Sprzedaży, Prokurent	252	330
Elżbieta Kupiec	Dyrektor Departamentu Organizacyjnego	-	18
Bartłomiej Krupa	Zastępca Kierownika Departamentu Prawnego	-	31
RAZEM		387	469

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	120	120
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	6	-
Miroslaw Greber	Członek Rady Nadzorczej	4	3
Anna Ludwig ²	Członek Rady Nadzorczej	1	-
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	5	2
Joanna Wilczyńska ¹	Członek Rady Nadzorczej	4	4
RAZEM		140	129

(1) do dnia pełnienia funkcji

(2) od dnia pełnienia funkcji

Nota 41. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku 2012

	Przeciętne zatrudnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd		3	3
Administracja		53	52
Dział sprzedaży		4	3
Departament prawny		70	75
Pozostali		1	-
RAZEM		131	133

Rotacja zatrudnienia w roku 2012

	Rotacja zatrudnienia	31.12.2012	31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych		38	22
liczba pracowników zwolnionych		37	19
Razem		1	3

Nota 42. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka nie posiada zawartych umów leasingu operacyjnego.

Nota 43. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego.

Nota 44. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień sporządzenia sprawozdania Votum S.A. nie prowadziła spraw sądowych, w których wartość sporu stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Nota 45. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 46. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka nie wprowadza na rynek sprzętu elektrycznego i elektronicznego w związku z tym nie podlegają obowiązkom wynikającym z ustawy o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”).

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdania o wskaźniki inflacji.

Nota 49. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28	28
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	20
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	48	48

Nota 50. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w bilansie	4 422	7 972
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	- 2	2
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 422	7 970

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2012
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja:	637	653
amortyzacja wartości niematerialnych	156	174
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	481	478
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	- 1 832	- 575
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	-	-
odsetki otrzymane	-	-
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	-	-
dywidendy otrzymane	- 1 592	- 284
dywidendy zwrócone	-	15
dywidendy należne	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	- 271	- 332
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	31	26
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	- 544	- 84
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	- 85	- 166
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	16	-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	- 13
aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 476	95
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	- 20	- 7
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-	233
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	- 43	-
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
bilansowa zmiana stanu rezerwy na podatek odroczone	22	- 240
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-	-
bilansowa zmiana stanu zapasów	-	-
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	- 992	- 1 770
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 992	- 1 770
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
korekta o dopłaty do kapitału	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-	-
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
należność z tyt. podatku za poprzedni rok	-	157
korekta o należną dywidendę	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	71	496
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	- 14	345
korekta o spłacony kredyt	-	-
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	-	-
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	-	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
ze znakiem "-")	-	-
ze znakiem "+")	-	-
zobowiązanie z tyt. bieżącego podatku dochodowego	- 5	- 90
zapłacony podatek dochodowy za rok poprzedni	90	241
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	- 39
otrzymane dotacje	-	- 39
umorzone kredyty i pożyczki	-	-
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy	-	-

Wrocław, dnia 24 kwietnia 2013 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	2
1.1. DANE JEDNOSTKI	2
1.2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI.....	2
1.3. OKRESY PREZENTOWANE	2
1.4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU.....	3
1.5. BIEGLI REWIDENCI	4
1.6. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
1.7. SPÓŁKI POWIĄZANE I ZALEŻNE.....	5
1.8. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODSTAWY PRAWNEJ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	5
1.10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.	7
3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
3.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	16
3.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ..	16
3.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	16
3.4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	20
3.5. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	21
3.6. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ	21
4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24
<i>Spis treści</i>	<i>70</i>