



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące badania jednostkowego sprawozdania finansowego
VOTUM S.A.
we
Wrocławiu
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Votum S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowa 56i („Spółka”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

VOTUM S.A.

*Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014r.*

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe VOTUM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 28 kwietnia 2015 r



Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

VOTUM S.A.

we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

VOTUM S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Wyścigowa 56i, 53-012 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 14.10.2005 r.
Numer rejestru: KRS 0000243252
REGON: 020136043
NIP: 899-25-49-057

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest kompleksowa pomoc dotycząca roszczeń za szkody objęte systemem ubezpieczeń obowiązkowych – PKD 6621Z.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.200.000 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
DSA Financial Group S.A.	5 662 700	47,19%	566 270,00	47,19%
Nolmanier Limited	704 502	5,87%	70 450,20	5,87%
Andrzej Dadełło	700 000	5,83%	70 000,00	5,83%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	847 786	7,07%	84 778,60	7,07%
Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	720 000	6,00%	72 000,00	6,00%
Pozostali	3 365 012	28,04%	336 501,20	28,04%
Razem	12 000 000	100,00%	1 200 000,00	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą wobec:
- Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. z siedzibą w Krakowie, w której posiada 96,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Votum Centrum Odszkodzeni a.s. z siedzibą w Brnie, w której posiada 100,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp.k., w której posiada 99,00% udziału w zyskach i stratach;
 - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum Sp.k. z siedzibą w Krakowie, w której posiada bezpośrednio 1% udziału w kapitale i prawach głosów i pośrednio 99% udziału w kapitale i prawach głosów;

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

- Votum Connect S.A. z siedzibą w Białobrzegach, w której posiada 60,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
- VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie, w której posiada 74,00% udziału w kapitale i prawach głosu.
- nie jest spółką zależną od innych podmiotów;
- nie jest spółką stowarzyszoną z innymi podmiotami;
- nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

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

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257.040 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28.07.2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 15.07.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 16.03.2015 r. do 20.03.2015 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 6.256.574,05 złotych będzie podzielony następująco:

- Kwotę 136.574,05 zł przeznaczono na odpis na kapitał zapasowy,
- Kwotę 6.120.000,00 zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 01.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Votum S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowa 56i i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.08.2010 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Jednostkowego sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 508,00	4,8%	1 352,00	3,5%	-10,3%
Wartości niematerialne	846,00	2,7%	708,00	1,8%	-16,3%
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9 629,00	30,7%	9 577,00	24,7%	-0,5%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	5 814,00	18,5%	6 286,00	16,2%	8,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	389,00	1,2%	543,00	1,4%	39,6%
Pozostałe aktywa trwałe	43,00	0,1%	3,00	0,0%	-93,0%
	18 229,00	58,1%	18 469,00	47,7%	1,3%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Należności handlowe	5 827,00	18,6%	6 900,00	17,8%	18,4%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe należności	589,00	1,9%	696,00	1,8%	18,2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	1 203,00	3,8%	1 242,00	3,2%	3,2%
Rozliczenia międzyokresowe	81,00	0,3%	283,00	0,7%	249,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 428,00	17,3%	11 067,00	28,6%	103,9%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,0%	58,00	0,1%	100,0%
	13 128,00	41,9%	20 246,00	52,3%	54,2%
AKTYWA RAZEM	31 357,00	100,0%	38 715,00	100,0%	23,5%

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	1 200,00	3,8%	1 200,00	3,1%	0,0%
Kapitał zapasowy	11 459,00	36,5%	11 595,00	29,9%	1,2%
Akcje własne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Niepodzielony wynik finansowy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 257,00	20,0%	10 171,00	26,3%	62,6%
	18 916,00	60,3%	22 966,00	59,3%	21,4%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	414,00	1,3%	341,00	0,9%	-17,6%
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	609,00	1,9%	763,00	2,0%	25,3%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	251,00	0,8%	204,00	0,5%	-18,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5,00	0,0%	5,00	0,0%	0,0%
Pozostałe rezerwy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	1 279,00	4,1%	1 313,00	3,4%	2,7%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	431,00	1,4%	422,00	1,1%	-2,1%
Zobowiązania handlowe	8 065,00	25,7%	10 105,00	26,1%	25,3%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	141,00	0,4%	398,00	1,0%	182,3%
Pozostałe zobowiązania	1 348,00	4,3%	2 010,00	5,2%	49,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47,00	0,1%	47,00	0,1%	0,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	87,00	0,3%	108,00	0,3%	24,1%
Pozostałe rezerwy	1 043,00	3,3%	1 346,00	3,5%	29,1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	11 162,00	35,6%	14 436,00	37,3%	29,3%
PASYWA RAZEM	31 357,00	100,0%	38 715,00	100,0%	23,5%

2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Przychody ze sprzedaży usług	43 120,00	100,0%	59 078,00	100,0%	37,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	43 120,00	100,0%	59 078,00	100,0%	37,0%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	689,00	1,6%	761,00	1,3%	10,4%
Zużycie materiałów i energii	667,00	1,5%	614,00	1,0%	-7,9%
Usługi obce	24 160,00	56,0%	31 366,00	53,1%	29,8%
Podatki i opłaty	366,00	0,8%	810,00	1,4%	121,3%
Wynagrodzenia	9 986,00	23,2%	11 432,00	19,4%	14,5%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 367,00	3,2%	1 437,00	2,4%	5,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 354,00	3,1%	1 031,00	1,7%	-23,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	38 589,00	89,5%	47 451,00	80,3%	23,0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 531,00	10,5%	11 627,00	19,7%	156,6%
Pozostałe przychody operacyjne	216,00	0,5%	142,00	0,2%	-34,3%
Pozostałe koszty operacyjne	204,00	0,5%	729,00	1,2%	257,4%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 543,00	10,5%	11 040,00	18,7%	143,0%
Przychody finansowe	2 925,00	6,8%	1 962,00	3,3%	-32,9%
Koszty finansowe	62,00	0,1%	170,00	0,3%	174,2%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 406,00	17,2%	12 832,00	21,7%	73,3%
Podatek dochodowy	1 149,00	2,7%	2 661,00	4,5%	131,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 257,00	14,5%	10 171,00	17,2%	62,6%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	6 257,00	14,5%	10 171,00	17,2%	62,6%

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdania z całkowitych dochodów	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	6 257,00	14,5%	10 171,00	17,2%	62,6%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	6 257,00	14,5%	10 171,00	17,2%	62,6%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	10,4%	10,5%	19,7%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	30,8%	34,0%	48,6%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	35,8	42,3	39,3
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	35,4%	39,7%	40,7%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I		1,1	1,2	1,4
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Region Zachód

Wrocław, 28 kwietnia 2015 r