



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
VOTUM S.A. ZA ROK 2011**

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1. DANE JEDNOSTKI	3
1.2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI	3
1.3. OKRESY PREZENTOWANE	4
1.4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU	4
1.5. BIEGLI REWIDENCI	5
1.6. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
1.7. SPÓŁKI POWIĄZANE I ZALEŻNE	6
1.8. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODSTAWY PRAWNEJ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	6
1.10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.	8
3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
3.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	17
3.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	17
3.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	17
3.4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	21
3.5. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	22
3.6. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ	23
4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26

1. INFORMACJE OGÓLNE

Wybrane dane finansowe Votum S.A.

	PLN	PLN	EUR	EUR
Wybrane dane finansowe VOTUM SA	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	36 225	38 873	8 750	9 708
Koszty działalności operacyjnej	31 212	31 812	7 539	7 944
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 934	6 750	1 192	1 686
Zysk (strata) brutto	5 669	5 826	1 369	1 455
Zysk (strata) netto	4 423	4 582	1 068	1 144
Aktywa razem	26 454	21 138	5 989	5 337
Zobowiązania razem	9 566	8 873	2 166	2 240
w tym zobowiązania krótkoterminowe	8 733	8 438	1 977	2 131
Kapitał własny	16 888	12 265	4 079	3 097
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	290	303
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/euro)	1,5	1,3	0,04	0,03
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (PLN/euro)	0,37	0,46	0,01	0,02
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 156	6 095	762	1 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 227	-2 051	-779	-512
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6871	-3001	1 660	-749

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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 2011 roku

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Dnia 28 stycznia 2011 r. Cecylia Tas została odwołana ze stanowiska Członka Zarządu oraz zostali powołani Elżbieta Kupiec na stanowisko Członka Zarządu i Bartłomiej Krupa na stanowisko Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Andrzej Dadełło	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Greber	- Członek Rady Nadzorczej
Joanna Wilczyńska	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.5. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

1.6. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na
DSA Financial Group S.A.	5 121 432	512 143,20	42,68%	5 121 432	42,68%
Nolmanier Limited	3 000 000	300 000,00	25,00%	3 000 000	25,00%
Andrzej Dadełło	1 000 000	100 000,00	8,33%	1 000 000	8,33%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz QUERCUS Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70	5,00%	600 347	5,00%

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

Akcjonariusze	Liczba akcji na dzień publikacji kwartalnego sprawozdania za 3 kwartał 2011r.	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
DSA Financial Group S.A.	4 983 500	137 932	-	5 121 432	42,68%
Nolmanier Limited	3 200 000	-	200 000	3 000 000	25,00%
Andrzej Dadełło	1 100 000	-	100 000	1 000 000	8,33%
Quercus TFI	600 347	-	-	600 347	5,00%

Tab. 3. Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające lub nadzorujące	Liczba akcji na dzień publikacji kwartalnego sprawozdania za 3 kwartał 2011r.	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
ZARZĄD				
Dariusz Czyż	2 500	3 021	-	5 521
Elżbieta Kupiec	774	150	-	924
Bartomiej Krupa	19 676	-	-	19 676
RADA NADZORCZA				
Andrzej Dadełło - bezpośrednio	1 100 000	-	100 000	1 000 000
Andrzej Dadełło – pośrednio (DSA FG SA)	4 983 500	137 932	-	5 121 432
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Mirosław Greber	-	-	-	-
Joanna Wilczyńska	874	-	-	874

1.7. Spółki powiązane i zależne

Tab. 4. Spółki zależne z grupy kapitałowej VOTUM (wg stanu na 31.12.2011)

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
VOTUM-RehaPlus S.A.	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000290430, NIP 679-294-28-95, REGON 120501999	Usługi rehabilitacyjne	5 000 000	91%	91%
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%

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 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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. uchwalił nr 6 z dnia 18.05.2011 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 19 kwietnia 2012 roku.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	36 225	38 873
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		36 225	38 873
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszty działalności operacyjnej	3	31 212	31 812
Amortyzacja		653	533
Zużycie materiałów i energii		657	647
Usługi obce		18 775	17 320
Podatki i opłaty		293	201
Wynagrodzenia		9 043	11 164
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 277	1 571
Pozostałe		514	376
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		5 013	7 061
Pozostałe przychody operacyjne	4	172	205
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Dotacje		39	20
Inne przychody operacyjne		133	185
Pozostałe koszty operacyjne	4	251	516
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	283
Inne koszty operacyjne		251	233
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 934	6 750
Przychody finansowe	5	892	313
Dywidenda		291	15
Odsetki		435	186
Aktualizacja aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		166	112
Koszty finansowe	5	157	1 237
Odsetki		26	50
Aktualizacja aktywów finansowych		95	1 162
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
pozostałe		36	25
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 669	5 826
Podatek dochodowy	6	1 246	1 244
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 423	4 582
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		4 423	4 582
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,37	0,38
Podstawowy za okres obrotowy		0,37	0,38
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-

Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8	0,37	0,38
Podstawowy za okres obrotowy		0,37	0,38
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk (strata) netto	4 423	4 582
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,37	0,46
Podstawowy za okres obrotowy	0,37	0,46
Rozwodniony za okres obrotowy	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	0,37	0,46
Podstawowy za okres obrotowy	0,37	0,46
Rozwodniony za okres obrotowy	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	-	-

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012 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

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk (strata) netto	4 423	4 582
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	4 423	4 582

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012 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	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	14 223	11 089
Rzeczowe aktywa trwałe	1 014	827
Wartości niematerialne	1 044	1 168
Wartość firmy	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	9 216	5 718
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 648	3 071
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	301	298
Pozostałe aktywa trwałe	-	7
Aktywa obrotowe	12 171	10 049
Zapasy	-	-
Należności handlowe	3 323	1 976
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności	325	6 571
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	460	249
Rozliczenia międzyokresowe	91	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 972	1 174
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	60	-
AKTYWA RAZEM	26 454	21 138

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012 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

PASYWA	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny	16 888	12 265
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	16 888	12 265
Kapitał zakładowy	1 200	1 200
Należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	- 200
Kapitały zapasowy	11 265	6 683
Pozostałe kapitały	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Odpis zysku w ciągu roku obrotowego	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu	4 423	4 582
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	833	435
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	64	19
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	420	177
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	344	234
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5	5
Pozostałe rezerwy	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 733	8 438
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	59	113
Zobowiązania handlowe	6 694	6 443
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	90	241
Pozostałe zobowiązania	1 052	805
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47	35
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	78	122
Pozostałe rezerwy	713	679
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM	26 454	21 138

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012r.

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 2011
(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 2011	1 200	-	200	6 683	-	4 582	12 265
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	-	200	6 683	-	4 582	12 265
Emisja akcji	-	200	-	-	-	-	200
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	4 582	-	-	4 582	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	4 423	4 423
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011	1 200	-	11 265	-	-	4 423	16 888

	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 2010	1 000	-	612	-	3 193	-	4 805
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 000	-	612	-	3 193	-	4 805
Emisja akcji	200	-	200	6 488	-	-	6 488
Koszt emisji akcji	-	-	-	786	-	-	786
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	369	-	-369	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	4 582	4 582
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010	1 200	-	200	6 683	-	4 582	12 265

Wrocław , dnia 19 kwietnia 2012 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 przepływów pieniężnych

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 669	5 826
Korekty razem	-1 356	1 153
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	653	533
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-22	-12
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-576	-150
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-84	1 074
Zmiana stanu rezerw	-7	438
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-1 771	-928
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	498	339
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-8	-121
Inne korekty z działalności operacyjnej	-39	-20
Gotówka z działalności operacyjnej	4 313	6 979
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 157	-884
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 156	6 095
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	8 715	782
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	6 166	156
Inne wpływy inwestycyjne	583	578
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 966	48
Wydatki	11 942	2 833
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	614	793
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	9 498	232
Inne wydatki inwestycyjne	1 830	1 808
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 227	-2 051

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 050	1 079
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 888	-
Kredyty i pożyczki	-	791
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	162	288
Wydatki	179	4 080
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 825
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	791
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	153	423
Odsetki	26	41
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 871	-3 001
Przepływy pieniężne netto razem	6 800	1 043
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 798	1 045
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	2
Środki pieniężne na początek okresu	1 170	123
Środki pieniężne na koniec okresu	7 970	1 170

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012 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 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 31.12.2011 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 2011 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 trzy segmenty operacyjne:

- segment działalności odszkodowawczej
- segment usług rehabilitacyjnych
- segment usług windykacyjnych

W segmencie działalności odszkodowawczej znajduje się obszar działalności Grupy, który osiąga wyniki z prowadzenia spraw osób poszkodowanych w wypadkach komunikacyjnych, poczynając 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 funkcjonującej w Grupie klinice rehabilitacyjnej.

Do segmentu usług windykacyjnych należą usługi związane ze ściągalnością wierzytelności wynikających z obrotu gospodarczego, tym samym usługi te kierowane są głównie do firm i instytucji prowadzących działalność gospodarczą. Segment związany z działalnością windykacyjną funkcjonował do 30.12.2010. W związku ze sprzedażą spółki, która należała do tego segmentu, Grupa nie prowadzi już działalności windykacyjnej w takiej skali, aby go wyodrębnić. W sprawozdaniu za okres 01.01.2011 do 31.12.2011 segment ten nie został wyodrębniony, nie będzie prezentowany w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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 ściagalność 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 pożytki 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 2011 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 2011 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 2011 oraz 2010 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.

Zmiany do MSSF 1

W dniu 23 lipca 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji

W dniu 18 czerwca 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 *Płatności w formie akcji*. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do Grupy Kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w Grupie Kapitałowej).

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 7

Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi oraz ocenę charakteru ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje „utrzymywanie zaangażowania” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Grupa nie oczekuje że zmiana MSSF 7 będzie miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 lipca 2011r..

Zmiany do MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe w zakresie ujmowania i wyceny, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Grupa nie oczekuje że zmiana MSSF 9 będzie miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r

MSSF 10 powiązanych skonsolidowane sprawozdania finansowe

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI – 12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji,
 - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji
- Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.

MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Zmiany do MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 maja 2011r.)

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne do użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymagających dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

Zmiany do MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 maja 2011r.)

Standard ten zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz

- definiuje wartość godziwą,
- wyjaśnia sposoby jej określania,
- ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSSF 27 kapitałowych jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 maja 2011r.)

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSSF 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSR 12 Podatek dochodowy

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2012r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań

Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednolicenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 lipca 2012r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSR 32 Instrumenty finansowe prezentacja

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 lipca 2014r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSSF 7 Instrumenty finansowe ujawnienie informacji

Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz Pierwszy

Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszy analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Zgodnie z zmianą do MSR 20 z 2008r. świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.

Termin wejścia zmian dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu 1 stycznia 2013r. Grupa nie oczekuje aby zmiana miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.

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:

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-
Sprzedaż produktów	-	-
Sprzedaż usług	36 225	38 873
Suma przychodów ze sprzedaży	36 225	38 873
Pozostałe przychody operacyjne	172	205
Przychody finansowe	892	313
Suma przychodów ogółem	37 289	39 391
Suma przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	37 289	39 391
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 2011.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2011-31.12.2011		01.01.2010-31.12.2010	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	36 142	99,8%	38 783	99,8%
Eksport, w tym:	83	0,2%	89	0,2%
Unia Europejska	83	0,2%	89	0,2%
Kraje byłego ZSRR	-	-	-	-
USA	-	-	-	-
Azja	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Razem	36 225	100,0%	38 872	100%

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
I. Amortyzacja	653	533
II. Zużycie materiałów i energii	657	647
III. Usługi obce	18 775	17 320
IV. Podatki i opłaty	293	201
- w tym akcyza	0	0
V. Wynagrodzenia	9 043	11 164
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 277	1 571
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	514	376
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
IX. Rezerwy gwarancyjne	-	-
Razem	31 212	31 812

Koszty amoryzacji i odpisów aktualizujących ujętych w RZIS	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
I. Amortyzacja środków trwałych	479	424
II. Amortyzacja wartości niematerialnych	174	109
III. Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
IV. Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

Koszty zatrudnienia	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
I. Wynagrodzenia	8 979	11 164
II. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 277	1 571
III. Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
IV. Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	64	-
V. Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	-
VI. Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Rozwiązanie rezerw	-	111
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	27	61
Dotacje rządowe	39	20
Sprzedaż licencji	-	-
spisane przedawnione zobowiązania	95	14
Pozostałe	10	-
Razem	172	205

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zaangażowanie rezerw*	-	-
Darowizny	164	128
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	-	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Odszkodowania z tyt. nienależytego wykonania umowy	-	-
Odpis aktualizujący należności	69	283
Likwidacja środków trwałych	-	23
Naprawy środków trwałych z OC	10	49
Pozostałe	8	33
Razem	251	516

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Aktywa finansowe, w tym pożyczki	95	1 162
Należności	69	283
Zapasy	-	-
Wartość firmy	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Razem	164	1 445

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	435	186
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	166	112
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	291	15
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	892	313

Koszty finansowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek	26	50
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	17	25
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	95	1 162
Pozostałe	19	-
Razem	157	1 237

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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

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	-	-	-	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	2 265	-	-	-
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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2010-31.12.2010	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	-	-	-	3 115	-	-	533
Zwiększenia	-	-	-	1 980	-	-	27
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	1 806	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	174	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	27
Zmniejszenia	-	-	-	1 775	-	-	427
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	613	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	1 162	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	427
Stan na koniec okresu	-	-	-	3 320	-	-	133

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy	31.12.2011	31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	5 669	5 826
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	6 375	3 800
Przychody wyłączone z opodatkowania	- 1 591	- 503
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	- 6 402	- 5 282
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 407	3 022
Dochód do opodatkowania	5 458	6 863
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	162	120
Podstawa opodatkowania	5296	6743
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 006	1 281
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	18%	22%

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2011 i 2010

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	31.12.2011	31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	1 006	1 281
Dotyczący roku obrotowego	1 006	1 281
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	240 -	37
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	240 -	37
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 246	1 244

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	31.12.2011	31.12.2010
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. finanse. 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.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2011
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	-	-	-	5
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	113	-	52	61	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	122	55	99	-	78
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	353	310	353	-	310
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	410	92	23	-	479
rezerwy na zobowiązania handlowe	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	566	9 435	335	8 953	713
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 569	9 892	862	9 014	1 585
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	298	1 879	164	1 713	301

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	490	313	-	-	804
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	3	9	3	-	9
odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	143	270	368	-	45
różnica w amortyzacji leasingów	297	199	297	-	199
Przychody na przełomie okresu	-	1 156	-	-	1 156
Suma dodatnich różnic przejściowych	933	1 947	668	-	2 213
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	177	370	127	-	420

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2010	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	298	1 879	164	1 713	301
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	177	370	127	-	420
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	121	1 509	37	1 713	- 119

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym 2011 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	31.12.2011	31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 423	4 582
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	4423	4 582
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	4 423	4 582

Liczba wyemitowanych akcji

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	10 016 438
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	2 000 000
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- emisja akcji	-	2 000 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	10 016 438

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	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2011	-	-	-	-	-	-
31.12.2010	-	-	-	-	-	-

Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy. W dniu 11 stycznia 2012 Zarząd powziął uchwałę w sprawie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2011 oraz określającą politykę dywidendową na lata 2012-2013. Na podstawie w/w uchwały dywidenda z zysku za rok 2011 rekomendowana przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu ma wynieść 100% jednostkowego zysku netto Spółki, co stanowić będzie ok. 80% zysku skonsolidowanego, który zaprognozowano na 5,17 mln PLN. Jednocześnie wysokość dywidendy z zysku za lata 2012-2013 rekomendowana przez Zarząd Spółki stanowiłaby:

- 100% jednostkowego zysku netto w przypadku osiągnięcia przez Votum S.A. zysku do 6 mln PLN
- 6 mln PLN oraz 50% nadwyżki od tej kwoty w przypadku osiągnięcia przez spółkę Votum S.A. jednostkowego zysku netto większego niż 6 mln PLN

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Struktura własnościowa - wartość netto	31.12.2011	31.12.2010
Własne	809	568
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	205	259
Razem	1 014	827

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2011	31.12.2010
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	-	-
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	-	-
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	205	259
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	205	259

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(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	-	-	394
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	-	9	1 440	1 215	525	-	3 189
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	-	2	874	793	369	-	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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku	-	9	953	1 227	518	-	2 707
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	167	23	5	-	195
- nabycia środków trwałych	-	-	167	-	5	-	172
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	23	-	-	23
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	37	-	-	37
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	37	-	-	37
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	-	9	1 119	1 213	523	0	2 865
Umorzenie na dzień 01.01.2010 roku	-	1	730	562	335	0	1 628
Zwiększenia, z tytułu:	-	1	144	245	34	-	424
- amortyzacji	-	1	144	245	34	-	424
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	14	-	-	14
- likwidacji	-	-	-	14	-	-	14
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2010 roku	0	2	874	793	369	0	2 038
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	7	245	421	154	-	827

Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2011			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	264	141	123	102	93	9
Środki transportu	169	87	82	491	241	250
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	433	228	205	593	334	259

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 123 tysiące PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 9 tysięcy PLN). Wartość środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 82 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku: 250 tysięcy 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. Samochody te prezentowane były wcześniej w sprawozdaniu jako rzeczowe aktywa trwałe. Łączna wartość netto aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wynosi 60 tys. PLN.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(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	-	-	-	1 416	-	-	1 416
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	-	-	-	372	-	-	372
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 netto z przeniesienia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010 - 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 01.01.2010 roku	-	-	-	684	53	-	738
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	675	-	-	675
- nabycia	-	-	-	622	-	-	622
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	53	-	-	53
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	53	-	53
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	53	-	53
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	-	1 359	53	-	1 359
Umorzenie na dzień 01.01.2010 roku	-	-	-	82	-	-	82
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	109	-	-	109
- amortyzacji	-	-	-	109	-	-	109
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2010 roku	-	-	-	191	-	-	191
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010 roku	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeniesienia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	-	-	-	1 168	-	-	1 168

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2011 r.

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	1 044	1 168
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	1 044	1 168

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2011	31.12.2010
jednostek zależnych	9 216	5 718
jednostek współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	-	-
Razem	9 216	5 718

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	5 718	5 531
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	3 498	232
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- zakupu jednostki	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- podwyższenia kapitału	3 498	232
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	45
- sprzedaż jednostki zależnej	-	45
- reklasyfikacja	-	-
- obniżenia kapitału w jednostce zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	9 216	5 718

W dniu 21 marca 2011 r. Walne Zgromadzenie spółki zależnej Emitenta - VOTUM Centrum Odškodnění, a.s. z siedzibą w Brnie (Republika Czeska) - podjęło uchwałę o zwiększeniu kapitału zakładowego Spółki o 3.000.000 CZK, to jest z kwoty 2.000.000 CZK do kwoty 5.000.000 CZK, poprzez emisję 30 nowych akcji o wartości nominalnej 100.000 CZK każda. Nowo wyemitowane akcje objął Emitent jako jedyny akcjonariusz Spółki. Podwyższenie kapitału nastąpiło w dniu 16 maja 2011r. z chwilą wpisania tego faktu do rejestru (Obchodního rejstříku).

W dniu 27 czerwca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej Emitenta – VOTUM-RehaPlus S.A. – podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki poprzez emisję 3 000 000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda akcja. W wyniku przeprowadzenia emisji nowych akcji i opłacenia kapitału w dniu 13 grudnia 2011 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału spółki zależnej Emitenta – VOTUM-RehaPlus S.A.. Obecnie kapitał zakładowy stanowi 5.000.000 akcji po 1,00 PLN każda akcja, co daje całkowitą wartość kapitału wynoszącą 5.000.000,00 PLN. 3.000.000 akcji nowej emisji zostały w całości objęte przez VOTUM S.A., tym samym Emitent zwiększył swój udział w kapitale spółki zależnej z 78% do 91,2%.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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
VOTUM-RehaPlus 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 A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	3 153	-	3 153	99	99	pełna
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	830	100	100	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
VOTUM-RehaPlus S.A.	5 000	-	218	10 090	8 714	1 376	4 764	5 369
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	11	868	2 443	135	2 308	587	4 940
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	66	-	936	2 593	158	2 435	1 597	6 594
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	- -	145	1 277	52	1 225	1 139	1 039

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010 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
VOTUM-RehaPlus S.A.	1 560	-	1 560	78	78	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	673	-	673	100	100	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	3 153	-	3 153	99	99	pełna
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	331	-	331	100	100	pełna

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(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
VOTUM-RehaPlus S.A.	2 000	-	54	8 104	7 838	266	7 114	3 489
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	11	533	1 860	207	1 653	764	4 044
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	66	-	342	1 521	109	1 412	1 507	3 907
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	332	- -	526	142	17	125	363	30

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2011 r.

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

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	7
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	7
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	-	7

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	2 648	3 071
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Należności leasingowe długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe pozostałe	-	-
Inne	-	-
Razem	2 648	3 071

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	460	249
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Należności leasingowe długoterminowe	-	-
Należności długoterminowe pozostałe	-	-
Inne	-	-
Razem	460	249

Należności długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

Udzielone pożyczki

	31.12.2011	31.12.2010
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	4 365	4 483
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	1 257	1 162
Suma netto udzielonych pożyczek	3 108	3 321
- długoterminowe	2 648	3 071
- krótkoterminowe	460	250

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki na dzień 31.12.2011, 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.	4 100	2 504	-	2 504	2013-12-31	WIBOR + 1%	-
Votum Centrum Odškodnění, a.s.	120	123	-	123	2013-12-31	WIBOR + 1%	-
Redeem sp. z o.o.	1 163	1 257	1 257	-	2012-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	4	-	4	2013-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	35	17	-	17	2013-03-31	1%	-
Osoba fizyczna	158	130	-	130		WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	115	18	-	18	2012-03-10	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	16	-	16	2013-03-31	WIBOR + 1%	zabezpieczenie na akcjach CTE
Osoba fizyczna	5	2	-	2	2012-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	-	-	-	2012-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	1	-	1	2012-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	9	2	-	2	2011-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2	2012-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	36	38	-	38	2012-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	40	21	-	21	2012-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	1	-	1	2012-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	10	-	10	2012-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	50	31	-	31	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	13	-	13	2012-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	61	63	-	63	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2012-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	5	-	5	2012-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	1	-	1	2012-02-29	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	13	7	-	7	2012-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	8	-	8	2012-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	14	8	-	8	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	2	-	2	2012-11-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	1	2012-02-29	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2	2012-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	3	-	3	2012-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	2	-	2	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	11	10	-	10	2012-10-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	10	-	10	2012-10-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	10	-	10	2012-10-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	5	-	5	2012-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	6	-	6	2012-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	3	-	3	2012-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	3	-	3	2012-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	1	2012-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	7	4	-	4	2012-09-30	3%	-
Osoba fizyczna	35	12	-	12	2013-12-31	1%	-
Osoba fizyczna	9	5	-	5	2012-06-30	WIBOR + 1%	-
Razem Pożyczki	6 175	4 365	1 257	3 108			

Udzielone pożyczki na dzień 31.12.2010, 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.	2 900	3 025	-	3 025	2012-12-31	WIBOR + 1%	-
Redeem sp. z o.o.	1 130	1 130	1 130	-	2012-05-31	WIBOR + 1%	-
KAIRP	50	1	-	1	2011-08-31	5%	-
Osoba fizyczna	158	149	-	149	2012-03-31		-
Osoba fizyczna	35	16	-	16		WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	3	-	3	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	1	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	3	-	3	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	3	-	3	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	12	12	-	12	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	115	64	-	64	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	35	35	-	35	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	7	3	-	3	1900-01-00	3%	-
Osoba fizyczna	5	3	-	3	1900-01-00	1%	-
Razem Pożyczki	4 465	4 450	1 130	3 320			

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

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	-	-	-	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	2 265	-	-	-
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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2010-31.12.2010	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	-	-	-	3 115	-	-	533
Zwiększenia	-	-	-	1 980	-	-	27
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	1 806	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	174	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	27
Zmniejszenia	-	-	-	1 775	-	-	427
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	613	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	1 162	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	427
Stan na koniec okresu	-	-	-	3 320	-	-	133

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	31.12.2011	31.12.2010
Należności	3 323	1 977
- od jednostek powiązanych	124	44
- od pozostałych jednostek	3199	1933
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	479	410
Należności brutto	3 802	2 387

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 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 479 tysięcy PLN (2010: 410 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	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2011 r.	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dowiążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2011 r.	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2011 r.	410	127
Zwiększenia, w tym:	92	299
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	92	299
- dowiążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	23	16
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	23	16
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 31.12.2011 r.	479	410
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 31.12.2011 r.	479	410

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	260	229
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	260	229
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności pozostałe	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym	325	6 571
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	325	6 571
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności brutto	325	6 571
Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:		
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	262	-
- z tytułu ceł	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy	-	-
- z tytułu zbycia aktywów trwałych	-	-
- należności z tytułu emisji akcji	-	6 488
- inne	63	83
odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe należności brutto	325	6 571

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.
Nie dotyczy.

Nota 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2011	31.12.2010
- ubezpieczenia majątkowe	51	33
- prenumeraty	6	10
- koszty usług obcych	34	36
- nadpłata podatku pdop	-	-
- inne	-	-
Razem	91	79

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	3 966	1 173
kasa krajowych środków pieniężnych	53	29
Bieżące rachunki bankowe	3 913	1 144
Inne środki pieniężne:	4 006	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	4 000	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	6	-
Inne aktywa pieniężne:	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Razem	7 972	1 173

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 2011 roku wynosi 7 972 tys. PLN (31 grudnia 2010 roku: 1 173 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi środkami wynikającymi z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 000 tys. PLN (31 grudnia 2010 roku: 1 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne ZFŚS	-	6
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 000	1 000
Razem	1 000	1 006

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
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 uprzywilejowa nia 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 cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
DSA Financial Group S.A.	5 017 403	501 740,30	41,81%	5 017 403	41,81%
Nolmanier Limited	3 000 000	300 000,00	25,00%	3 000 000	25,00%
Andrzej Dadełło	1 100 000	110 000,00	9,17%	1 100 000	9,17%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz QUERCUS Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70	5,00%	600 347	5,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał na początek okresu	1 200 000	1 000 000
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	-	200 000
-podwyższenie kapitału zakładowego	-	200 000
<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 5 163 tys. zł.

Nota 23. AKCJE WŁASNE

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

Nota 24. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	11 265	6 683
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Razem, w tym:	11 265	6 683

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 31.12.2011 oraz na dzień porównywalny.

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania leasingowe	123	133
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem, w tym:	123	132
- długoterminowe	64	19
- krótkoterminowe	59	113

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	59	113
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	64	19
- od roku do pięciu lat	64	19
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	123	132

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	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania	6 694	6 443
- od jednostek powiązanych	528	200
- od pozostałych jednostek	6 166	6 243
Zobowiązania brutto	6 694	6 443

Zobowiązania handlowe – 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	528	528	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	528	528	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	6 166	6 166	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	6 166	6 166	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	6 694	6 694	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	6 694	6 694	-	-	-	-	-

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	738	405
Podatek VAT	460	11
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	98	116
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	171	268
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	9	10
Pozostałe zobowiązania	314	400
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	275	386
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	39	14
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem inne zobowiązania	1 052	805

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	-	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	1 052	1 052	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1 052	1 052	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	1 052	1 052	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1 052	1 052	-	-	-	-	-

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 odpisów aktualizujących	31.12.2011	31.12.2010
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	23	42
Środki pieniężne	-	6
Zobowiązania z tytułu Funduszu	28	2
Saldo po skompensowaniu	51	50
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	130	134

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudzień 2011 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych. Spółka planuje ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 482 tys. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
poręczenie kredytu Votum RehaPlus	1 919	2 992
Razem inne zobowiązania warunkowe	1 919	2 992

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2011	31.12.2010
poręczenie kredytu Votum RehaPlus S.A.	ING Bank Śląski		PLN	1 919	2 992

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

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

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	68	59	119	113
W okresie od 1 do 5 lat	66	64	20	19
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	134	123	140	133
Przyszły koszt odsetkowy	11	x	-	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	123	123	133	133
- krótkoterminowe	-	59	-	113
- długoterminowe	-	64	-	19

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 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/2009/02/01 18	Fiat Doblo	39	39	PLN	18	środki transportu	2012-02-15	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/WR/2009/02/01 19	Fiat Grande Punto	36	36	PLN	16	środki transportu	2012-02-15	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/WR/2009/02/01 20	Fiat Grande Punto	36	36	PLN	16	środki transportu	2012-02-15	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/WR/2009/02/01 21	Fiat Grande Punto	36	36	PLN	16	środki transportu	2012-02-15	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2010/05/02 44	Peugoet 206	23	23	PLN	16	środki transportu	2013-05-01	11	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/01 50	zestaw komputerowy FUJITSU E 60+	15	15	PLN	9	maszyny	2014-02-01	9	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/01 48	zestaw komputerowy HP - E 60+	20	20	PLN	12	maszyny	2014-02-01	13	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/01 46	Kserokopiarka TOSHIBA	35	35	PLN	29	maszyny	2014-02-01	22	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/02 75	Serwer Dell Power Edge R510	14	14	PLN	12	maszyny	2014-03-01	9	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/05 77	Serwer Dell Power Edge R510	35	35	PLN	31	maszyny	2014-04-01	23	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/00 01	Kserokopiarka e-studio 452C	27	27	PLN	23	maszyny	2014-04-01	18	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/02 17	UPS APC smart-UPS - 2szt	5	5	PLN	0	maszyny	2014-04-01	4	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/02 15	Laptopy Dell V3500	10	10	PLN	7	maszyny	2014-04-01	7	opcja wykupu	-

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	391	268
Dotacja PARP Umowa o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-02-003/08-00	391	268
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	391	268
- długoterminowe	344	234
- krótkoterminowe	47	34

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	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5	5
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	78	122
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	83	127
- długoterminowe	5	5
- krótkoterminowe	78	122

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną 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 aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania

	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,1	0,1
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,02	0,02

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	Ogółem
Stan na 01.01.2011	5	-	122	-	127
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	44	-	44
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2011, w tym:	5	-	78	-	83
- długoterminowe	5	-	-	-	5
- krótkoterminowe	-	-	78	-	78

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-
rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	685	540
Premie	-	113
rezerwa z tytułu rozliczenia podatku VAT strukturą	-	-
pozostałe	28	26
Razem, w tym:	713	679
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	713	679

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na wynagrodzenia bezosobowe	Premie	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2011	540	113	26	679
Utworzone w ciągu roku obrotowego	9 387	-	48	9 435
Wykorzystane	8 953	61	46	9 060
Rozwiązane	289	52	-	341
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2011, w tym:	685	-	28	713
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	685	-	28	713

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2011 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. W 2011r. środki z emisji akcji zostały ulokowane na 11 miesięcy w funduszu Quercus Ochrony Kapitału, który w pełni zabezpieczał nabywane jednostki uczestnictwa. Akumulacja środków pieniężnych związana była z harmonogramem rozbudowy PCRf Votum-RehaPlus S.A.

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 dotyczących 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 31.12.2011 +1%/-1%	Wpływ na kapitał własny 31.12.2011 +1%/-1%	Wpływ na wynik finansowy brutto 31.12.2010 +1%/-1%	Wpływ na kapitał własny 31.12.2010 +1%/-1%
tym:	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	+60/-60	+60/-61	+40/-40	+40/-40
- należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
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 2011 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 60tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 60 tys. zł. Odpowiednio oczekiwany w 2010 r. spadek/wzrost stóp procentowych o 1 punktu procentowego (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 40 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.

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 31.12.2011	< 90 dni	przeterminowane w dniach		
				91 - 180 dni	181 - 360 dni	> 360 dni
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	-	-	-	-	-	-
31.12.2010						
Należności z tytułu dostaw i usług	2 386	1 895	60	43	181	207
odpisy aktualizujące	410	-	-	35	167	207
Pozostałe należności	6 570	6 570	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	4 483	4 483	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	1 162	1 162	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 173	1 173	-	-	-	-
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 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa Finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	3 071	2 648	3 071	2 648	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	3 071	2 648	3 071	2 648	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 547	3 648	8 547	3 648	-	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:	249	460	249	460	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	249	460	249	460	-	Należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 174	7 972	1 174	7 972	-	Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 174	7 972	1 174	7 972	-	-
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa			Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011		
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:						
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	19	64	19	64		pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	19	64	19	64		pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 248	7 746	7 248	7 746		zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania finansowe, w tym:	113	59	113	59		pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	113	59	113	59		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 2011 roku i 31 grudnia 2010 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 31.12.2011 środki pieniężne przewyższyły wartość zobowiązań, tworząc nadwyżkę finansową netto w wysokości 10 tys. PLN.

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 962	7 248
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 972	1 173
Zadłużenie netto	-	6 072
Nadwyżka finansowa netto	10	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	16 888	12 276
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	16 888	12 276
Kapitał i zadłużenie netto	16 888	18 348
Wskaźnik dźwigni	-	33%

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 notcie 17 i 29):

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Jednostka dominująca												
VOTUM S.A.												
Jednostki zależne:	707	392	4 670	2 792	122	17	-	-	526	169	-	-
VOTUM-RehaPlus S.A.	295	173	-	-	5	5	-	-	-	-	-	-
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	83	80	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	326	139	4 670	2 790	117	12	-	-	526	169	-	-
Redeem Sp. z o.o.*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Znaczący inwestor	88	173	14	2	-	26	-	-	-	3	-	-
Jednostki zależne od podmiotu dominującego	90	52	1 299	1 509	2	2	-	-	-	28	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dariusz Czyż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elżbieta Kupiec	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bartłomiej Krupa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cecylia Tas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Znaczący inwestor

Znaczącym inwestorem dla Votum S.A. jest DSA Financial Group SA. Na dzień 31 grudnia 2011 roku DSA Financial Group SA było właścicielem 42,68 % akcji zwykłych Votum SA (31 grudnia 2010: 37,67%).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a DSA Financial Group SA o łącznej wartości 102 tys. PLN. W roku 2011 dokonała zakup usług od podmiotu dominującego na kwotę 14 tys. zł – usługi te to najem samochodu i używanie znaku towarowego.

Transakcje sprzedaży w wysokości 80 tys. PLN wynikają z umowy z dnia 17.10.2005 roku łączącej Spółkę, na mocy której DSA zleciło Votum prowadzenie spraw o uzyskanie świadczeń odszkodowawczych na rzecz klientów. Pozostałe transakcje w wysokości 8 tys. zł dotyczą wynajmu samochodu osobowego dla DSA FG.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

W roku obrotowym 2010 jako podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę była prezentowana DSA Financial Group SA, która obecnie prezentowana jest jako Znaczący inwestor.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 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 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	532	709
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	64	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	596	709

Świadczenia wypłacane wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	518	932
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	518	932

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	funkcja	31.12.2011	31.12.2010
Wynagrodzenie Członków Zarządu			
Dariusz Czyż	Prezes Zarządu	311	347
Elżbieta Kupiec	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy(1)	104	-
Bartłomiej Krupa	Członek Zarządu - Dyrektor Departamentu Prawnego(1)	104	-
Cecylia Tas	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy(2)	77	362
Razem		596	709
Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej			
Anna Sulima - Kułatka	Główny Księgowy	114	110
Jan Wan	Prokurent	25	211
Piotr Wawrzyniak	Pełnomocnik Zarządu ds. Sprzedaży, Prokurent	330	320
Elżbieta Kupiec	Dyrektor Departamentu Organizacyjnego(2)	18	110
Bartłomiej Krupa	Zastępca Kierownika Departamentu Prawnego(2)	31	181
Razem		518	932
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	120	120
Mirosław Greber	Członek Rady Nadzorczej	3	4
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	5
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	4	4
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	2	1
Razem		129	134
(1) od dnia pełnienia funkcji			
(2) do dnia pełnienia funkcji			

Nota 41. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	Przeciętne zatrudnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd		3	2
Administracja		52	45
Dział sprzedaży		3	3
Departament prawny		75	83
Pozostali		-	-
Razem		133	133

Rotacja zatrudnienia

	Rotacja zatrudnienia	31.12.2011	31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych		22	32
liczba pracowników zwolnionych		19	25
Razem		3	7

Nota 42. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka nie posiada zawartych umów leasingu operacyjnego.

Nota 43. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego.

Nota 44. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień sporządzania sprawozdania Spółka prowadziła 88 spraw sądowych przeciwko klientom o należne honoraria o łącznej wartości roszczeń w wysokości 140 tys. PLN.

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 2009 roku utworzono odpowiednio rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 46. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

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

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 30 marca 2012 zakończyła się prowadzona w Spółce kontrola ZUS, której przedmiot obejmował :

- Prawdliwość i rzetelność odliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych
- Ustalenie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń i wypłacanie tych świadczeń
- Prawdliwość i terminowość opracowania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe
- Wystawianie zaświadczeń lub zgłaszanie danych dla celów ubezpieczeń społecznych

Na podstawie otrzymanego protokołu pokontrolnego ustalono zobowiązanie wobec ZUS w wysokości 140 tys. zł. Została utworzona rezerwa na zobowiązanie, która została ujęta w rachunku zysków i strat za okres 01.01. 2012 – 31.12.2012.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdania o wskaźniki inflacji.

Nota 49. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28	26
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	93
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	48	119

Nota 50. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w bilansie	7 972	976
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	6
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	7 972	982

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2011
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Amortyzacja:	653	263
amortyzacja wartości niematerialnych	174	45
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	478	218
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-575	-79
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	-	-
odsetki otrzymane	-	-
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	-	-
dywidendy otrzymane	-284	-
dywidendy zwrócone	15	-
dywidendy należne	-	-
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-332	-79
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od leasingu	26	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-84	45
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-166	-
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	-13	-
aktualizacja wartości aktywów finansowych	95	45
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-7	152
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	233	157
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-	-
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 odroczoney	-240	-5
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:	-1 770	446
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 770	288
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,	496	-159
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	345	-64
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	-	-
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
zobowiązanie z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-90	-95
zapłacony podatek dochodowy za rok poprzedni	241	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-39	-
otrzymane dotacje	-39	-
umorzony kredyt i pożyczki	-	-

Wrocław, dnia 19 kwietnia 2012 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