



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
**Grupy Kapitałowej
VOTUM S.A.**
we
Wrocławiu
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia VOTUM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowa 56i („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

*Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012r.*

odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 26 kwietnia 2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej
VOTUM S.A.
we
Wrocławiu

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.7.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

53-012 Wrocław, ul. Wyścigowa 56i

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	14.10.2005 r.
Numer rejestru:	KRS 0000243252
REGON:	020136043
NIP:	899-254-90-57

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 1.200.000 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym w (%)
DSA Financial Group S.A.	5 513 054	45,94%	551 305,40	45,94%
Nolmanier Limited	2 975 000	24,79%	297 500,00	24,79%
Andrzej Dadello	800 000	6,67%	80 000,00	6,67%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	600 347	5,00%	60 034,70	5,00%
Pozostali	2 111 599	17,60%	211 159,90	17,60%
Razem	12 000 000	100,00%	1 200 000,00	100,00%

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- VOTUM S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. w Krakowie,
- VOTUM Centrum Votum Centrum Odszkodnieni a.s. w Bratysławie,
- Votum Centrum Odszkodnieni a.s. w Brnie,
- Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy s.k. we Wrocławiu,

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

- Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. sp.k. w Krakowie.

Zmiany w Grupie Kapitałowej:

- W dniu 5 stycznia 2012 r. jednostka dominująca nabyła od dotychczasowego akcjonariusza Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. 240.000 akcji za łączną kwotę 300.000 zł. W wyniku tej transakcji VOTUM S.A. zwiększyło swój udział w kapitale zakładowym Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. do 96%.
- Rada Nadzorcza 19 listopada 2012 wyraziła zgodę na zawiązanie przez VOTUM S.A. jako komandytariusza, z udziałem Polskiego Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. jako komplementariusza, spółki komandytowej pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa, której przedmiotem działalności będą usługi medyczne, oraz wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 1.000 zł przy uczestnictwie w 1% zysków i strat spółki i wysokości sumy komandytowej 1.000 zł. Spółka pod firmą Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. spółka komandytowa została zarejestrowana w KRS w dniu 13.12.2012.

1.1.6. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. nie występowały jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie objęte konsolidacją:

1.1.7. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

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

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Rafał Barycki
Numer w rejestrze: 10744

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
al. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17.07.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21.06.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 28.03.2013 do 29.03.2013 r.

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

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 28.05.2012 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 19.07.2012 r. i opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1928 z dnia 04.09.2012 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia VOTUM z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowej 56i i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOTUM S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.08.2010 roku o sporządzaniu sprawozdań finansowych wg MSSF poczynając od sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

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

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezataśnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

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

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

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r, które zostały zbadane i uzyskały opinie:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
VOTUM S.A.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. w Bratysławie	PKF Slovensko s.r.o	Bez zastrzeżeń	Pełna
Votum Centrum Odszkodneni a.s. w Brnie	PKF Audit s.r.o.	Bez zastrzeżeń	Pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy s.k.	PKF AUDYT Sp. z o.o.	Raport bez zastrzeżeń	Pełna
Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. Sp.k.		Brak	

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

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

AKTYWA	2012 zł '000	% sumy bilansowej	2011 zł '000	% sumy bilansowej
AKTYWA TRWAŁE	18 015,0	53,4%	14 980,0	45,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	12 042,0	35,7%	9 388,0	28,7%
Wartości niematerialne	949,0	2,8%	1 075,0	3,3%
Wartość firmy	3 828,0	11,4%	3 828,0	11,7%
Pozostałe aktywa finansowe	169,0	0,5%	191,0	0,6%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	766,0	2,3%	471,0	1,4%
Pozostałe aktywa trwałe	261,0	0,8%	27,0	0,1%
AKTYWA OBROTOWE	15 710,0	46,6%	17 704,0	54,3%
Zapasy	186,0	0,6%	152,0	0,5%
Należności handlowe	6 416,0	19,0%	4 948,0	15,1%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	39,0	0,1%
Pozostałe należności	1 402,0	4,2%	402,0	1,2%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	577,0	1,7%	454,0	1,4%
Rozliczenia międzyokresowe	147,0	0,4%	169,0	0,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 982,0	20,7%	11 540,0	35,2%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	60,0	0,2%
AKTYWA RAZEM	33 725,0	100,0%	32 744,0	100,0%

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

PASYWA	2012 zł '000	% sumy bilansowej	2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny	18 549,0	55,0%	17 650,0	53,9%
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	18 357,0	54,4%	17 270,0	52,7%
Kapitał zakładowy	1 200,0	3,6%	1 200,0	3,7%
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	-	0,0%
Kapitał zapasowy	11 368,0	33,7%	11 265,0	34,4%
Różnice kursowe z przeliczenia	119,0	0,4%	258,0	0,8%
Niepodzielony wynik finansowy	26,0	0,1%	-717,0	-2,2%
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 644,0	16,7%	5 264,0	16,1%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	192,0	0,6%	380,0	1,2%
Zobowiązanie długoterminowe	2 020,0	6,0%	3 251,0	9,9%
Kredyty i pożyczki	564,0	1,7%	1 242,0	3,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	301,0	0,9%	179,0	0,5%
Inne zobowiązania długoterminowe	204,0	0,6%	2,0	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	628,0	1,9%	598,0	1,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	318,0	0,9%	356,0	1,1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5,0	0,0%	5,0	0,0%
Pozostałe rezerwy	-	-	869,0	2,7%
Zobowiązania krótkoterminowe	13 156,0	39,0%	11 843,0	36,2%
Kredyty i pożyczki	677,0	2,0%	677,0	2,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	313,0	0,9%	152,0	0,5%
Zobowiązania handlowe	8 724,0	25,9%	8 071,0	24,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8,0	0,0%	140,0	0,4%
Pozostałe zobowiązania	2 382,0	7,1%	1 711,0	5,2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	173,0	0,5%	200,0	0,6%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	131,0	0,4%	107,0	0,3%
Pozostałe rezerwy	748,0	2,2%	785,0	2,4%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	33 725,0	100,0%	32 744,0	100,0%

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży				
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	51 995,0	100,0%	48 531,0	100,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
	51 995,0	100,0%	48 531,0	100,0%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów				
Amortyzacja	1 207,0	2,3%	1 214,0	2,5%
Zużycie materiałów i energii	1 386,0	2,7%	1 363,0	2,8%
Usługi obce	25 703,0	49,4%	22 720,0	46,8%
Podatki i opłaty	862,0	1,7%	795,0	1,6%
Wynagrodzenia	12 951,0	24,9%	12 533,0	25,8%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 243,0	4,3%	1 987,0	4,1%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 250,0	2,4%	636,0	1,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
	45 602,0	87,7%	41 248,0	85,0%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży				
Pozostałe przychody operacyjne	286,0	0,6%	236,0	0,5%
Pozostałe koszty operacyjne	649,0	1,2%	502,0	1,0%
	6 393,0	12,3%	7 283,0	15,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				
Przychody finansowe	1 088,0	2,1%	395,0	0,8%
Koszty finansowe	374,0	0,7%	482,0	1,0%
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metod praw własności	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	-	-	-	-
	6 030,0	11,6%	7 017,0	14,5%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 744,0	13,0%	6 930,0	14,3%
Podatek dochodowy	1 077,0	2,1%	1 618,0	3,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 667,0	10,9%	5 312,0	10,9%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 667,0	10,9%	5 312,0	10,9%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	23,0	0,0%	48,0	0,1%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	5 644,0	10,9%	5 264,0	10,8%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Zysk (strata) netto	5 667,00	10,9%	5 312,00	10,9%
Zyski/straty z tytułu podwyższenia kapitału w spółce zależnej	-	-	-114	-0,2%
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	139	0,3%	229	0,5%

Grupa Kapitałowa VOTUM S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Suma dochodów całkowitych	5 806	11,1%	5 427	11,1%
Suma dochodów przypisanych udziałowcom niesprawującym kontroli	-179	-0,3%	162	0,3%
Suma dochodów całkowitych przypadająca na jednostkę dominującą	5 985	11,5%	5 265	10,8%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100%	%	12,3%	15,0%	15,2%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100%	%	31,7%	36,4%	45,29%
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności handlowych*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	39,9	27,3	17,8
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100%	%	45,0%	46,1%	55,8%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		1,2	1,5	1,1

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowane metody konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej poza jednostką dominującą, stosują polskie standardy rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej

odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych VOTUM S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Rafał Barycki
Biegły rewident nr 10744

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa
Oddział Regionalny Wrocław

Wrocław, 26 kwietnia 2013 r.