



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące badania jednostkowego sprawozdania finansowego

VOTUM S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

VOTUM S.A.

*Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia VOTUM S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowa 56i („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

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

CP

VOTUM S.A.

*Opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe VOTUM S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

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


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

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

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

Wrocław, 27 kwietnia 2016 r.



Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

VOTUM S.A.

we
Wrocławiu

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 12 stron
Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

VOTUM S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Wyścigowa 56i, 53-012 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

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

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 1.200.000 zł
przedstawia się następująco:

Nazwa	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
DSA FG SA	5 662 700	47,19%	566 270,00	47,19%
Andrzej Dadełło	707 000	5,89%	70 700,00	5,89%
Dariusz Czyż i Nolmanier Ltd.	1 008 531	8,40%	100 853,10	8,40%
Adam Gilowski i Crewland LTD	964 106	8,03%	96 410,60	8,03%
Quercus TFI SA	1 073 587	8,95%	107 358,70	8,95%
Pozostali akcjonariusze	2 584 076	21,53%	258 407,60	21,53%
RAZEM	12 000 000	100,00%	1 200 000,00	100,00%

Na dzień wydania opinii struktura własności kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

Nazwa	Ilość akcji (w szt.)	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (w %)
DSA FG SA	5 706 000	47,55%	570 600,00	47,55%
Andrzej Dadełło	710 000	5,92%	71 000,00	5,92%
Dariusz Czyż i Nolmanier Ltd.	1 008 931	8,41%	100 893,10	8,41%
Adam Gilowski i Crewland LTD	964 106	8,03%	96 410,60	8,03%
Quercus TFI SA	1 073 587	8,95%	107 358,70	8,95%
Pozostali akcjonariusze	2 537 376	21,14%	253 737,60	21,14%
RAZEM	12 000 000	100,00%	1 200 000,00	100,00%

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- Jest spółką dominującą wobec:
 - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum S.A. z siedzibą w Krakowie, w której posiada 96,00 % udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Votum Centrum Odszkodneni a.s. z siedzibą w Brnie, w której posiada 100,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy Sp. k. w której posiada 98,00% udziału w zyskach i stratach;
 - Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej Votum Sp.k. z siedzibą w Krakowie, w której posiada bezpośrednio 1,00 % udziału w kapitale i prawach głosu i pośrednio 99,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - VOTUM Connect S.A. z siedzibą w Kamieniu, w której posiada 60,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - VIDSHKODUVANNYA Sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie, w której posiada 90,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Biuro Ogólnopolskich Badań Ankieterów Terenowych Sp. z o.o. z siedzibą w Słupcu, w której posiada 64,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której posiada 85,00% udziału w kapitale i prawach głosu;
 - Ukraińsko Polskie Centrum Rehabilitacji Votum Sp. z o.o. z siedzibą w Iwanofrankowsk, w której posiada pośrednio 75,00 % udziału w kapitale i prawach głosu;
- Nie jest spółką zależną od innych podmiotów.
- Jest spółką stowarzyszoną z Protecta Sp. z o.o. (poprzednio Protecta Finanse Sp. z o.o.) z siedzibą we Włocławku, w której posiada bezpośrednio 36,00% udziału w kapitale i prawach głosu.
- Nie jest znaczącym inwestorem dla innych podmiotów.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

Zmiany w składzie Zarządu do dnia wydania opinii:

- Mirosław Greber – Członek Zarządu – od 08.04.2016 r.

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: Agnieszka Pawlik
Numer w rejestrze: 11236

Up

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma:	PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Adres Regionu:	ul. Armii Krajowej 12/5, 50-541 Wrocław
Numer rejestru:	KRS 0000579479
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 22.07.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 02.07.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształcanej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Sпótek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone z przerwami w okresie od 22.03.2016 r. do 27.04.2016 r., w tym w siedzibie Spółki w okresie od 22.03.2016 r. do 25.03.2016 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 09.06.2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 10 170 665,14 złotych będzie podzielony następująco:

- kwotę 2 130 665,14 złotych Spółka przeznaczy na odpis na kapitał zapasowy,
- kwotę 8 040 000,00 złotych Spółka przeznacza na dywidendę dla akcjonariuszy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17.06.2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia VOTUM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Wyścigowa 56i i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

CP

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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

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

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

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

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

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

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

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

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

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	1 352,00	3,5%	2 276,00	5,5%	68,3%
Wartości niematerialne	708,00	1,8%	800,00	1,9%	13,0%
Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	9 577,00	24,7%	9 799,00	23,8%	2,3%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	6 286,00	16,2%	6 571,00	15,9%	4,5%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	543,00	1,4%	718,00	1,7%	32,2%
Pozostałe aktywa trwałe	3,00	0,0%	36,00	0,1%	1100,0%
	18 469,00	47,7%	20 200,00	49,0%	9,4%
AKTYWA OBROTOWE					
Należności handlowe	6 900,00	17,8%	8 420,00	20,4%	22,0%
Pozostałe należności	696,00	1,8%	1 078,00	2,6%	54,9%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,0%	60,00	0,1%	100,0%
Pozostałe aktywa finansowe	1 242,00	3,2%	2 298,00	5,6%	85,0%
Rozliczenia międzyokresowe	283,00	0,7%	4 259,00	10,3%	1404,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 067,00	28,6%	4 916,00	11,9%	-55,6%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	58,00	0,1%	0,00	0,0%	-100,0%
	20 246,00	52,3%	21 031,00	51,0%	3,9%
AKTYWA RAZEM	38 715,00	100,0%	41 231,00	100,0%	6,5%

GP

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	1 200,00	3,1%	1 200,00	2,9%	0,0%
Kapitał zapasowy	11 595,00	29,9%	13 726,00	33,3%	18,4%
Wypłacona zaliczka na poczet dywidendy w bieżącym okresie	0,00	0,0%	-3 840,00	-9,3%	100,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	10 171,00	26,3%	12 906,00	31,3%	26,9%
	22 966,00	59,3%	23 992,00	58,2%	4,5%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Pozostałe zobowiązania finansowe	341,00	0,9%	733,00	1,8%	115,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	763,00	2,0%	830,00	2,0%	8,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	204,00	0,5%	157,00	0,4%	-23,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	5,00	0,0%	35,00	0,1%	600,0%
	1 313,00	3,4%	1 755,00	4,3%	33,7%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Pozostałe zobowiązania finansowe	422,00	1,1%	617,00	1,5%	46,2%
Zobowiązania handlowe	10 105,00	26,1%	10 366,00	25,1%	2,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	398,00	1,0%	292,00	0,7%	-26,6%
Pozostałe zobowiązania	2 010,00	5,2%	2 367,00	5,7%	17,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	47,00	0,1%	47,00	0,1%	0,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	108,00	0,3%	187,00	0,5%	73,1%
Pozostałe rezerwy	1 346,00	3,5%	1 608,00	3,9%	19,5%
	14 436,00	37,3%	15 484,00	37,5%	7,3%
PASYWA RAZEM	38 715,00	100,0%	41 231,00	100,0%	6,5%

CAP

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

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

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży usług	59 078,00	100,0%	76 403,00	100,0%	29,3%
	59 078,00	100,0%	76 403,00	100,0%	29,3%
Koszty działalności operacyjnej					
Amortyzacja	761,00	1,3%	980,00	1,3%	28,8%
Zużycie materiałów i energii	614,00	1,0%	980,00	1,3%	59,6%
Usługi obce	31 366,00	53,1%	41 368,00	54,1%	31,9%
Podatki i opłaty	810,00	1,4%	1 340,00	1,8%	65,4%
Wynagrodzenia	11 432,00	19,4%	13 971,00	18,3%	22,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 437,00	2,4%	1 770,00	2,3%	23,2%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 031,00	1,7%	1 080,00	1,4%	4,8%
	47 451,00	80,3%	61 489,00	80,5%	29,6%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 627,00	19,7%	14 914,00	19,5%	28,3%
Pozostałe przychody operacyjne	142,00	0,2%	162,00	0,2%	14,1%
Pozostałe koszty operacyjne	729,00	1,2%	897,00	1,2%	23,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 040,00	18,7%	14 179,00	18,6%	28,4%
Przychody finansowe	1 962,00	3,3%	2 763,00	3,6%	40,8%
Koszty finansowe	170,00	0,3%	226,00	0,3%	32,9%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 832,00	21,7%	16 716,00	21,9%	30,3%
Podatek dochodowy	2 661,00	4,5%	3 810,00	5,0%	43,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 171,00	17,2%	12 906,00	16,9%	26,9%
Zysk (strata) netto	10 171,00	17,2%	12 906,00	16,9%	26,9%

VOTUM S.A.

Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	10 171,00	17,2%	12 906,00	16,9%	26,9%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Suma dochodów całkowitych	10 171,00	17,2%	12 906,00	16,9%	26,9%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2014	2015
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	10,5%	19,7%	19,5%
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	34,0%	48,6%	55,0%
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	42,3	39,3	36,6
(przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży				
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	39,7%	40,7%	41,8%
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100				
5. Wskaźnik płynności I		1,2	1,4	1,4
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)				

040

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

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

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

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

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

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

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

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

VOTUM S.A.

*Raport z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Agnieszka Pawlik
Biegły rewident nr 11236

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

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

Wrocław, 27 kwietnia 2016 r.