



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
VOTUM S.A.
ZA ROK 2015

Spis treści

<i>Spis treści</i>	2
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 2015 ROKU.....	4
1.5. BIEGLI REWIDENCI.....	4
1.6. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
1.7. SPÓŁKI POWIĄZANE I ZALĘŻNE.....	8
1.8. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
1.9. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODSTAWY PRAWNEJ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	9
1.10. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.	11
3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
3.1. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	20
3.2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	23
3.3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW	23
3.4. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	27
3.5. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	28
3.6. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ	28
4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30

1. INFORMACJE OGÓLNE

Wybrane dane finansowe Votum S.A.

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	76 403	59 078	18 257	14 102
Koszty działalności operacyjnej	61 489	47 451	14 693	11 327
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 179	11 040	3 388	2 635
Zysk (strata) brutto	16 716	12 832	3 994	3 063
Zysk (strata) netto	12 906	10 171	3 084	2 428
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	1,08	0,85	0,26	0,20

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	41 231	38 715	9 675	9 083
Zobowiązania razem	17 239	15 749	4 045	3 695
w tym zobowiązania krótkoterminowe	15 484	14 436	3 633	3 387
Kapitał własny	23 992	22 966	5 630	5 388
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	282	282
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,00	1,91	0,47	0,45

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 243	11 075	1 492	2 644
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	300	1 271	72	303
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 681	-6 733	-3 030	-1 607
Przepływy pieniężne netto razem	-6 138	5 613	-1 467	1 340

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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2015 roku

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie sprawozdawczym wystąpiły poniższe zmiany w składzie zarządu:

13.05.2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Bartłomieja Krupę – Członka Zarządu VOTUM S.A. na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki

07.04.2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Mirosława Grebera – Członka Rady Nadzorczej VOTUM S.A. na funkcję Członka Zarządu Spółki. Powołanie uwarunkowane było złożeniem rezygnacji przez Pana Grebera z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Stosowna rezygnacja została złożona tego samego dnia, tak więc zgodnie z treścią uchwały Pan Mirosław Greber objął stanowisko Członka Zarządu od dnia następnego po dniu złożenia rezygnacji, tj. od 08.04.2016 roku.

Zarząd na dzień sporządzania sprawozdania:

Dariusz Czyż	- Prezes Zarządu
Bartłomiej Krupa	- Wiceprezes Zarządu
Elżbieta Kupiec	- Członek Zarządu
Mirosław Greber	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Dadełto	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Greber	- Członek Rady Nadzorczej do 7 kwietnia 2016r.
Anna Ludwig	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 7 kwietnia 2016r. p. Mirosław Greber zrezygnował ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej i jednocześnie został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

1.5. Biegli rewidenci

PKF Consult Sp. z o. o. sp.k.
ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa

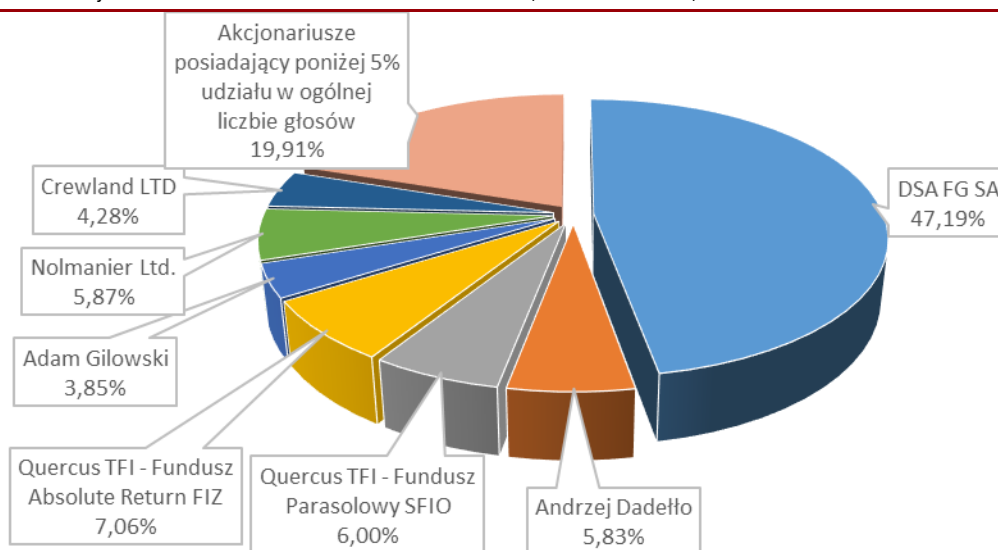
1.6. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

1.6.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Według stanu na dzień 1 stycznia 2015 roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 362 700	636 270,00	53,02%	6 362 700	53,02%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83%	700 000	5,83%
DSA Financial Group SA	5 662 700	566 270,00	47,19%	5 662 700	47,19%
Adam Gilowski (łącznie)	1 679 802	167 980,20	14,00%	1 679 802	14,00%
Adam Gilowski - bezpośrednio	461 627	46 162,70	3,85%	461 627	3,85%
Nolmanier Limited	704 502	70 450,20	5,87%	704 502	5,87%
Crewland Ltd	513 673	51 367,30	4,28%	513 673	4,28%
Quercus TFI S.A.	1 567 786	156 778,60	13,06%	1 567 786	13,06%
Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	720 000	72 000,00	6,00%	720 000	6,00%
Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	847 786	84 778,60	7,06%	847 786	7,06%
Pozostali akcjonariusze	2 389 712	238 971,20	19,92%	2 389 712	19,92%



Struktura akcjonariatu na dzień 1 stycznia 2015 roku

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

- **Częściowe zbycie udziałów przez fundusze Quercus TFI SA**
- **Umorzenie części udziałów w spółce Nolmanier Limited, w wyniku czego kontrolę nad akcjami będącymi w posiadaniu tego podmiotu w sposób pośredni uzyskał Dariusz Czyż, a utracił Adam Gilowski**
- **Nabycie udziałów przez Pana Andrzeja Dadełto**
- **Nabycie udziałów przez Pana Dariusza Czyża**
- **Nabycie udziałów przez Spółkę Nolmanier Limited**

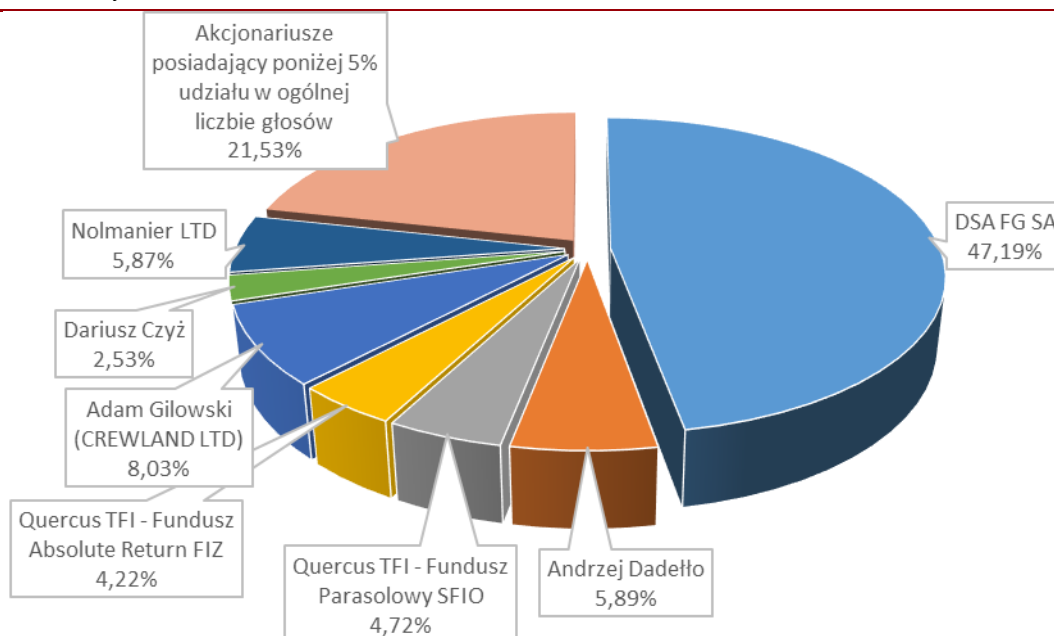
W wyniku tych wydarzeń na dzień 31 grudnia 2015 roku a także na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu na 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 369 700	636 970,00	53,08%	6 369 700	53,08%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	707 000	70 700,00	5,89%	707 000	5,89%
DSA Financial Group SA	5 662 700	566 270,00	47,19%	5 662 700	47,19%
Adam Gilowski (łącznie)	964 106	94 410,60	8,03%	964 106	8,03%

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Crewland Ltd	964 106	96 410,60	8,03%	964 106	8,03%
Dariusz Czyż	1 008 531	100 853,10	8,40%	1 008 531	8,40%
Dariusz Czyż - bezpośrednio	303 829	30 382,90	2,53%	303 829	2,53%
Nolmanier Limited	704 702	70 470,20	5,87%	704 702	5,87%
Quercus TFI S.A.	1 073 587	107 358,70	8,95%	1 073 587	8,95%
Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	566 739	56 673,90	4,72%	566 739	4,72%
Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	506 848	50 684,80	4,22%	506 848	4,22%
Pozostali akcjonariusze	2 584 076	258 407,60	21,53%	2 584 076	21,53%



Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2015

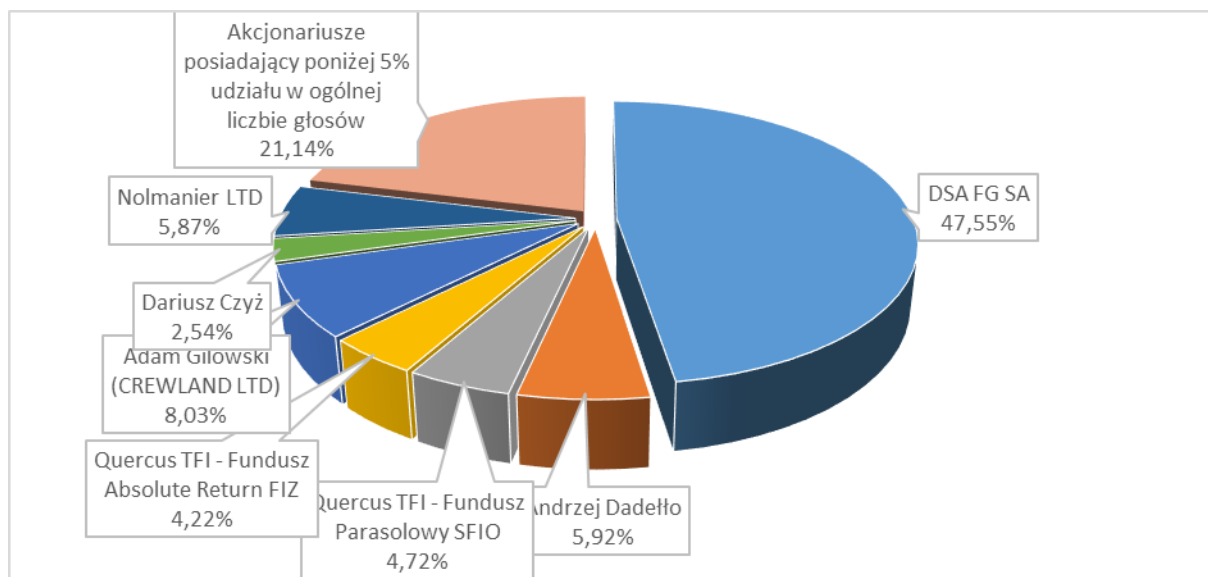
W okresie od zakończenia roku 2015 do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania miały miejsce dalsze transakcje, które wpłynęły na strukturę akcjonariatu:

- Nabycie udziałów przez Pana Andrzeja Dadełło
- Nabycie udziałów przez Pana Dariusza Czyż
- Nabycie udziałów przez DSA Financial Group S.A.

W związku z tym na dzień publikacji Sprawozdania struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełło (łącznie)	6 416 000	641 600,00	53,47%	6 416 000	53,47%
Andrzej Dadełło – bezpośrednio	710 000	70 100,00	5,92%	710 000	5,92%
DSA Financial Group SA	5 706 000	570 670,00	47,55%	5 706 000	47,55%
Adam Gilowski (łącznie)	964 106	96 410,60	8,03%	964 106	8,03%
Crewland Ltd	964 106	96 410,60	8,03%	964 106	8,03%
Dariusz Czyż	1 008 931	100 893,10	8,41%	1 008 931	8,41%
Dariusz Czyż - bezpośrednio	304 229	30 422,90	2,54%	304 229	2,54%
Nolmanier Limited	704 702	70 470,20	5,87%	704 702	5,87%
Quercus TFI S.A.	1 073 587	107 358,70	8,95%	1 073 587	8,95%
Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	566 739	56 673,90	4,72%	566 739	4,72%
Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	506 848	50 684,80	4,22%	506 848	4,22%
Pozostali akcjonariusze	2 537 376	253 737,60	21,14%	2 537 376	21,14%



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 416 000	-	-	6 416 000
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	710 000	-	-	710 000
DSA Financial Group SA	5 706 000	-	-	5 706 000
Adam Gilowski (łącznie)	964 106	-	-	964 106
Crewland Ltd	964 106	-	-	964 106
Dariusz Czyż (łącznie)	1 008 331	-	-	1 008 331
Dariusz Czyż - bezpośrednio	304 229	-	-	304 229
Nolmanier Limited	704 702	-	-	704 702
Quercus TFI S.A. (łącznie)	1 073 587	-	-	1 073 587
Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	506 848	-	-	506 848
Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	566 739	-	-	566 739

Źródło: Zawiadomienia w trybie Art. 69 Ustawy o ofercie i Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
ZARZĄD				
Dariusz Czyż	304 229	-	-	304 229
Elżbieta Kupiec	924	-	-	924
Bartłomiej Krupa	61 096	-	-	61 096
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	710 000	-	-	710 000
Andrzej Dadełto –pośrednio	5 706 000	-	-	5 706 000
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Mirosław Greber	-	-	-	-
Anna Ludwig	22 911	-	-	22 911

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

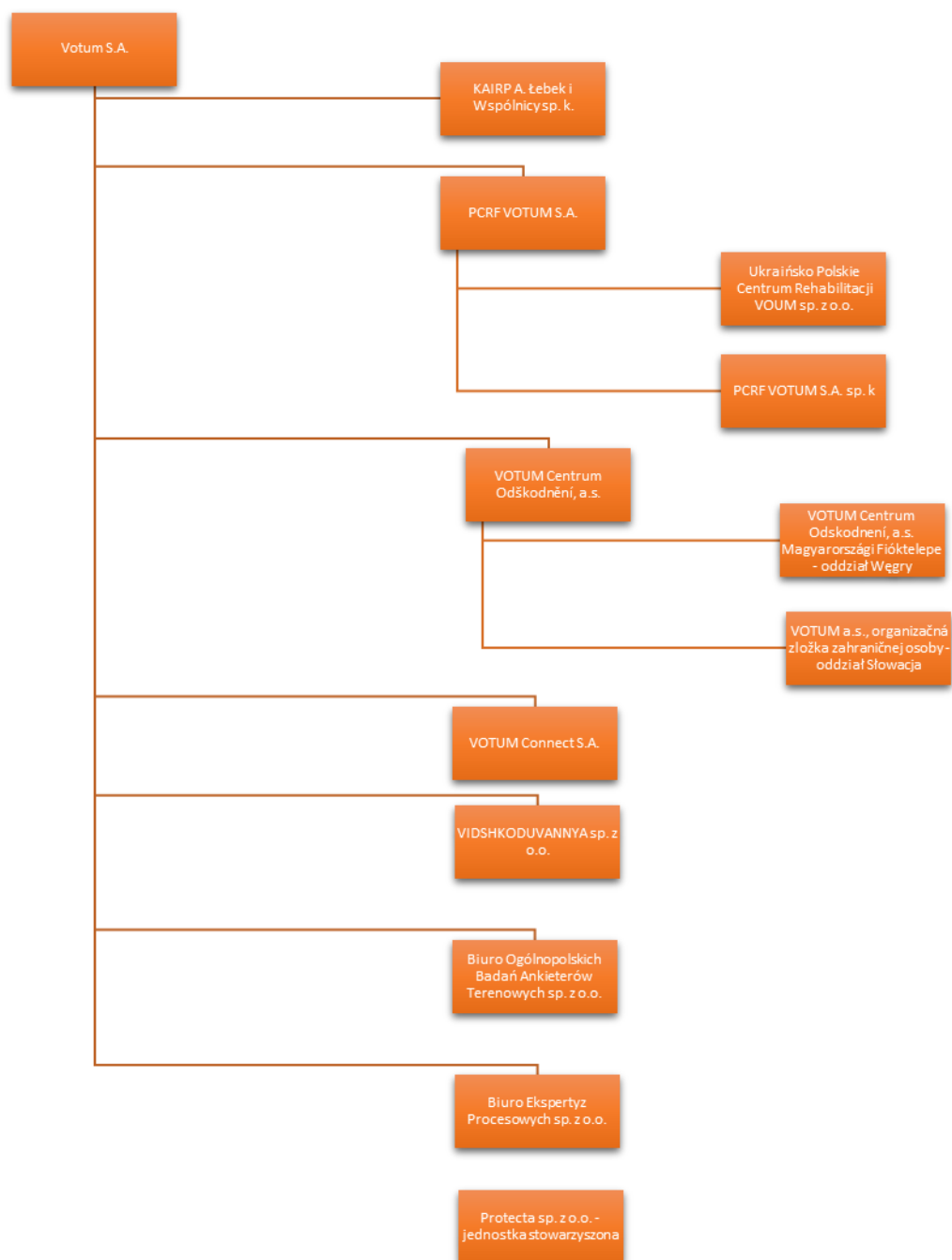
1.7. Spółki powiązane i zależne

Na dzień 27 kwietnia 2016

Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy w zł	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.	Rooseveltova 593/10, Brno, Czechy	DIC:CZ29193877	Usługi odszkodowawcze	829 800	100%	100%
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k. ¹	Wyścigowa 56i, Wrocław, Polska	KRS 0000262469, NIP 899-25-79-696, REGON 020356170	Usługi prawnicze i odszkodowawcze	67 000	98% VOTUM S.A., 2% osoby fizyczne	98% VOTUM S.A., 2% osoby fizyczne
PCRF VOTUM S.A.	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000290430, NIP 679-294-28-95, REGON 120501999	Usługi rehabilitacyjne, najem i obsługa nieruchomości	5 000 000	96% VOTUM S.A., 4% osoby fizyczne	96% VOTUM S.A., 4% osoby fizyczne
PCRF VOTUM S.A. sp.k. ¹	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000443718, NIP 679-308-73-34, REGON 122736710	Usługi rehabilitacyjne	100 000	1% VOTUM S.A., 99% PCRF VOTUM S.A.	1% VOTUM S.A., 99% PCRF VOTUM S.A.
VOTUM Connect S.A.	Brukowa 7a, Kamień, Polska	KRS: 0000468212 NIP: 798-14-76-727 Regon: 146760982	Usługi marketingowe	100 000	60% VOTUM S.A., 40% osoby fizyczne	60% VOTUM S.A., 40% osoby fizyczne
VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	Pl. Soborna 12a/24, Lwów, Ukraina	Nr Rejestru 38142410	Usługi odszkodowawcze	4 574,40	90% VOTUM S.A., 10% osoby fizyczne	90% VOTUM S.A., 10% osoby fizyczne
Biuro Ogólnopolskich Badań Ankieterów Terenowych sp. z o.o.	Os. Niepodległości 9 / 38, Słupca, Polska	KRS NIP 6671766643 REGON 360809688	Usługi marketingowe	83 300	64% VOTUM S.A., 36% osoby fizyczne	64% VOTUM S.A., 36% osoby fizyczne
Biuro Ekspertyz Procesowych sp. z o.o.	ul.A. Wiśniowa 47, Wrocław Polska	KRS 0000565095 NIP 8992769617 REGON 361924010	Ekspertyzy specjalistyczne	50 000	85% VOTUM S.A., 15% osoby fizyczne	85% VOTUM S.A., 15% osoby fizyczne
Ukraińsko Polskie Centrum Rehabilitacji Votum sp. z o.o.	Ul. Szewczenki 34A/4, Iwanofrankowsk, Ukraina	Nr Rejestru 39955514	Usługi rehabilitacyjne	848,50	75% PCRF VOTUM S.A., 25% osoby fizyczne	75% PCRF VOTUM S.A., 25% osoby fizyczne
Protecta sp. z o.o. (poprzednio Protecta Finanse sp. z o.o.)	Kościuszki 16B/14-15, Włocławek, Polska	KRS 0000168270 NIP 8971684241 REGON 932923329	Usługi brokerskie	1 000 000	36% VOTUM S.A., 38,5% DSA FG S.A., 25,5% osoby fizyczne	36% VOTUM S.A., 38,5% DSA FG S.A., 25,5% osoby fizyczne

¹ udział w zyskach i stratach

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 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 rewident, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Votum S.A. uchwałą z dnia 02.07.2015 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 27 kwietnia 2016 roku.

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1, 2	76 403	59 078
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		76 403	59 078
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	3	61 489	47 451
Amortyzacja		980	761
Zużycie materiałów i energii		980	614
Usługi obce		41 368	31 366
Podatki i opłaty		1 340	810
Wynagrodzenia		13 971	11 432
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 770	1 437
Pozostałe		1 080	1 031
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		14 914	11 627
Pozostałe przychody operacyjne	4	162	142
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		23	75
Dotacje		47	47
Inne przychody operacyjne		92	20
Pozostałe koszty operacyjne	4	897	729
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		482	256
Inne koszty operacyjne		415	473
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 179	11 040
Przychody finansowe	5	2 763	1 962
Dywidenda		2 340	1 563
Odsetki		387	376
Aktualizacja aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		36	23
Koszty finansowe	5	226	170
Odsetki		72	56
Aktualizacja aktywów finansowych		105	79
Pozostałe		49	35
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		16 716	12 832
Podatek dochodowy	6	3 810	2 661
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 906	10 171
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		12 906	10 171
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,08	0,85
Podstawowy za okres obrotowy		1,08	0,85
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8	1,08	0,85
Podstawowy za okres obrotowy		1,08	0,85
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Mirosław Greber – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto	12 906	10 171
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	12 906	10 171
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	12 906	10 171

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Mirosław Greber – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		20 200	18 469
Rzeczowe aktywa trwałe	10	2 276	1 352
Wartości niematerialne	11	800	708
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	12	9 799	9 577
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	6 571	6 286
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	718	543
Pozostałe aktywa trwałe	13	36	3
Aktywa obrotowe		21 031	20 188
Zapasy	16	-	-
Należności handlowe	17	8 420	6 900
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	-	-
Pozostałe należności	18	1 078	696
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	60	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	2 298	1 242
Rozliczenia międzyokresowe	19	4 259	283
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	4 916	11 067
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	58
AKTYWA RAZEM		41 231	38 715

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		23 992	22 966
Kapitał zakładowy	21	1 200	1 200
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
Kapitały zapasowy	22,24	13 726	11 595
Pozostałe kapitały	24	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Wypłacona zaliczka na poczet dywidendy w bieżącym okresie	25	- 3 840	-
Niepodzielony wynik finansowy	25	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		12 906	10 171
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			-
Zobowiązanie długoterminowe		1 755	1 313
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	733	341
Inne zobowiązania długoterminowe	28	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	830	763
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	157	204
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	35	5
Pozostałe rezerwy	36	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		15 484	14 436
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	617	422
Zobowiązania handlowe	29	10 366	10 105
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	292	398
Pozostałe zobowiązania	30	2 367	2 010
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	47	47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	187	108
Pozostałe rezerwy	36	1 608	1 346
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		41 231	38 715

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Miroslaw Greber – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(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	Zaliczka na poczet dywidendy	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015	1 200	-	11 595	-	10 171	-	-	22 966
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	-	11 595	-	10 171	-	-	22 966
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	2 131	-	2 131	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	8 040	-	3 840	11 880
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	12 906	-	12 906
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015	1 200	-	13 726	-	-	12 906	3 840	23 992

	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 2014	1 200	-	11 459	-	6 257	-	18 916
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	-	11 459	-	6 257	-	18 916
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Podział zysku netto	-	-	136	-	-	136	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	6 120	-	6 120
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-		10 171	10 171
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014	1 200	-	11 595	-	-	-	10 171	22 966

Wrocław , dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Mirosław Greber – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 716	12 832
Korekty razem	-6 449	648
Amortyzacja	980	761
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	15	-25
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 490	-1 736
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	77	5
Zmiana stanu rezerw	370	325
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-1 962	-1 181
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	619	2 707
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 058	-208
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	10 267	13 480
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-4 024	-2 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 243	11 075
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 905	2 441
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	160
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymana dywidenda	2 339	1 561
Inne wpływy inwestycyjne	485	708
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	12
Wydatki	2 605	1 170
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	672	139
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	545	362
Inne wydatki inwestycyjne	1 388	669
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	300	1 271

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	-	-
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	12 681	6 733
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11 880	6 120
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spláty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	732	570
Odsetki	69	43
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 681	-6 733
Przepływy pieniężne netto razem	-6 138	5 613
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 151	5 639
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	15	25
Środki pieniężne na początek okresu	11 042	5 428
Środki pieniężne na koniec okresu	4 904	11 042

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Miroslaw Greber – 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 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.

Porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

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.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
 - MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłacanych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za świadczone usługi.
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres. Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 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 okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia, Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych, Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii. Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się precyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych, Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.

Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

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 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, 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.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 – nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- f) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty* - – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowiły, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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 31.12.2015 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 2015 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 pozostałych

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

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

Dotacje państwowe

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

Spółka nie kompensuje aktywów z rezerwami na podatek odroczony.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich 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 możliwościściąściągnięcia należności uwzględniającą 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 ściągalskość 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 biernie 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 przedpłać 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.

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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka na bieżąco monitoruje posiadane aktywa finansowe pod kątem utraty wartości. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości aktywów, Spółka dokonuje stosownych odpisów aktualizujących.

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

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2015 oraz 2014 rok.

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

3.6. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

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

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2014 roku:

MSSF 9

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, 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.

MSSF 14

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku - standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

MSSF 15

MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	1 108	1 211
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	25	24
- od jednostek pozostałych	75 270	57 843
Razem	76 403	59 078

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

przychody ze sprzedaży	01.01.2015-31.12.2015		01.01.2014-31.12.2014	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	76 237	99,8%	58 662	99,3%
Eksport, w tym:	166	0,3%	416	0,7%
Unia Europejska	166	0,3%	416	0,7%
Razem	76 403	100%	59 078	100%

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 2015.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
I. Amortyzacja	980	761
II. Zużycie materiałów i energii	980	614
III. Usługi obce	41 368	31 366
IV. Podatki i opłaty	1 340	810
V. Wynagrodzenia	13 971	11 432
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 770	1 437

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 080	1 031
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
IX. Rezerwy gwarancyjne	-	-
Razem	61 489	47 451

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	23	75
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	33	19
Dotacje rządowe	47	47
Sprzedaż licencji	-	-
spisane przedawnione zobowiązania	51	1
Pozostałe	8	-
Razem	162	142

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Darowizny	265	226
Należności nieściągalne i umorzone	100	200
Odpis aktualizujący należności	482	256
Likwidacja środków trwałych	-	-
Naprawy środków trwałych z OC	36	18
Pozostałe	14	29
RAZEM	897	729

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	387	376
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
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	2 340	1 563
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	36	23
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	2 763	1 962

Koszty finansowe	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek, w tym	72	56
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	9	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpisy aktualizujące udziały/akcje	100	52
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	5	4
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	23
pozostałe	39	35
Razem	225	170

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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

01.01.2015-31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								-
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								-
Przychody/koszty z tytułu odsetek					387	-	-69	318
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości					-			-
Utworzenie odpisów aktualizujących				-	475			475
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					9			9
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych								-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								-
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								-
Razem zysk/strata	-	-	-	-	79	-	-69	148

01.01.2014-31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego				-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	376	-	56	432
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-516	-	-	-516
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	15	-	-	15
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Razem zysk/strata	-	-	56	-69

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy	31.12.2015	31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	16 716	12 832
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	21 493	15 730
Przychody wyłączone z opodatkowania	-5 262	-4 468
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	-15 187	-12 445
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 130	2 601
Dochód do opodatkowania	20 890	14 250
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	267	241
Podstawa opodatkowania	20 623	14 009
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	3 918	2 662
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	23%	21%

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 i 2014

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	31.12.2015	31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	3 918	2 662
Dotyczący roku obrotowego	3 918	2 662
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-108	-1
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-108	-1
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 810	2 661

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31.12.2015	31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finans. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-	-

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.

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	31.12.2014	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2015
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	30	-	-	35
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	108	187	108	-	187
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	644	718	644	-	718
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	751	482	-	-	1 233
rezerwy na zobowiązania handlowe	1 346	21 109	20 847	-	1 608
Pozostałe rezerwy	-	447	447	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 854	22 973	22 046	-	3 781
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	543	4 365	4 188	-	718

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2015
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	573	592	-	573	592
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	22	7	-	22	7
odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	461	227	-	-	688
różnica w amortyzacji leasingów	370	470	-	370	470
Przychody na przełomie okresu	2 589	2 612	2 589	-	2 612
Inne wydatki rozliczane w bieżącym roku	-	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 015	3 908	2 589	965	4 369
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	763	743	492	183	830

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2014	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	542	4 365	4 189	-	718
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	763	743	492	183	830
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 221	3 622	3 697	- 183	- 112

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym 2015 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	31.12.2015	31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 906	10 171
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	12 906	10 171
Efekt rozwodnienia:	-	-
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
- instrument rozwadniający zysk	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 906	10 171

Liczba wyemitowanych akcji

wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
- instrumenty rozkładające zysk		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 000 000	12 000 000

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

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

Polityka wypłaty dywidendy z zysku za lata 2014-2015 przewiduje wypłatę 100% jednostkowego zysku spółki VOTUM S.A. w przypadku osiągnięcia przez Spółkę zysku do 6 mln PLN oraz 50% nadwyżki powyżej zysku wynoszącego 6 mln PLN, ale rekomendowana wartość dywidendy nie może być wyższa od zysku netto Grupy Kapitałowej VOTUM przyporządkowanemu podmiotowi dominującemu. W dniu 9 czerwca 2015r. Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku z 2014r. Akcjonariusze podzielili zysk zgodnie z polityką dywidendy i przeznaczyli 8 040 tys. zł do wypłaty w formie dywidendy, a pozostałą kwotę 2 131 tys. zł przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego. W dniu 21 września 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie wypłaty na rzecz akcjonariuszy zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok 2015. Zarząd Spółki po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej podjął decyzję o wypłacie akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2015 w łącznej kwocie 3 840 000,00 PLN (słownie: trzy miliony osiemset czterdzieści tysięcy złotych). Dzień wypłaty zaliczki na poczet dywidendy ustalono na dzień 22 października 2015 r.

	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	wartość w zł	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	wartość w zł	Wartość na 1 akcję
wynik roku 2015				22.10.2015	3 840 000	0,32 zł
wynik roku 2014	30.06.2015	8 040 000	0,67 zł			
	w II transzach:					
	22.07.2014					
wynik roku 2013	wypłata 0,25zł i 22.10.2014	6 120 000	0,51 zł	-	-	-
	wypłata 0,26zł					

Liczba uprawnionych akcji do dywidendy 12 000 000 sztuk.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

struktura własnościowa - wartości netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	550	260
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	1 726	1 092
razem	2 276	1 352

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

tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	-	-
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	-	-
stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 726	1 092
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	1 726	1 092

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	-	38	2 470	1 148	575	-	4 231
Zwiększenia, z tytułu:	-	14	416	1 260	-	-	1 690
- nabycia środków trwałych	-	14	267	87	-	-	368
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	149	1 173	-	-	1 322
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	186	110	7	-	303
- zbycia	-	-	-	110	-	-	110
- likwidacji	-	-	186	-	7	-	193
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	-	52	2 700	2 298	568	-	5 618
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	-	8	1 745	634	492	-	2 879
Zwiększenia, z tytułu:	-	6	431	300	29	-	766
- amortyzacji	-	6	431	300	29	-	766
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	186	110	7	-	303
- likwidacji	-	-	186	-	7	-	193
- sprzedaży	-	-	-	110	-	-	110
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	-	14	1 990	824	514	-	3 342
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	38	710	1 474	54	-	2 276

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	-	13	1 978	1 790	545	-	4 326
Zwiększenia, z tytułu:	-	25	545	-	30	-	600
- nabycia środków trwałych	-	25	25	-	30	-	80
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	520	-	-	-	520
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	53	642	-	-	695
- zbycia	-	-	53	450	-	-	503
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	192	-	-	192
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	-	38	2 470	1 148	575	-	4 231
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	-	5	1 487	869	457	-	2 818
Zwiększenia, z tytułu:	-	3	311	215	35	-	564
- amortyzacji	-	3	311	215	35	-	564
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	53	450	-	-	503
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	53	364	-	-	417
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	86	-	-	86
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	-	8	1 745	634	492	-	2 879
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	30	725	514	83	-	1 352

Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.06.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunty	-	-	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	1 378	897	481	1 229	560	669
Środki transportu	1 526	281	1 245	653	230	423
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	2 904	1 178	1 726	1 882	790	1 092

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2015 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 481 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 669 tysięcy PLN). Wartość środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 1 245 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 423 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

Na dzień bilansowy pozycja nie wystąpiła.

Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2016

Planowane wydatki inwestycyjne w okresie od stycznia 2016 do grudnia 2016 związane są głównie z wymianą sprzętu komputerowego oraz utrzymaniem, sprawnym funkcjonowaniem serwerów i sieci komputerowej. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel ok. 856 tys. PLN.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 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 01.01.2015 roku	-	-	-	1 576	5	-	1 581
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	304	-	290	594
- nabycia	-	-	-	14	-	290	304
- inne	-	-	-	290	-	-	290
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	290	290
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	1 880	5	-	1 885
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	-	-	-	868	5	-	874
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	212	-	-	212
- amortyzacji	-	-	-	212	-	-	212
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	1 080	5	-	1 085
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	-	-	-	800	-	-	800

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 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 01.01.2014 roku	-	-	-	1 523	-	-	1 523
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	59	-	-	59
- nabycia	-	-	-	59	-	-	59
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	1	-	-	1
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	1	-	-	1
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	1 581	-	-	1 581
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	-	-	-	677	-	-	677
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	197	-	-	197
- amortyzacji	-	-	-	197	-	-	197
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	1	-	-	1
- likwidacji	-	-	-	1	-	-	1
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	873	-	-	873
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	-	-	-	708	-	-	708

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.

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

Struktura własności

struktura własnościowa wartości niematerialnych - wartości netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	800	700
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	0	8
razem	800	708

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2015	31.12.2014
jednostek zależnych	9 673	9 577
jednostek współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	126	-

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane konsolidowane		
Stan na początek okresu	9 577	9 629
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	322	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- zakupu jednostki	322	-
- reklasyfikacja	-	-
- podwyższenia kapitału	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	100	52
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- odpis aktualizujący	100	52
- obniżenia kapitału w jednostce zależnej	-	-
Stan na koniec okresu	9 799	9 577

Dnia 9 kwietnia 2015 roku VOTUM S.A. nabyła 533 nowo utworzonych udziałów w spółce BOBAT sp. z o.o. o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) każdy i łącznej wartości 53 300 PLN. Udziały stanowią 63,99% kapitału i uprawniają do 63,99% głosów na zgromadzeniu wspólników BOBAT. Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych.

Dnia 10 czerwca VOTUM S.A. objęło 425 udziałów, co stanowi 85% udziałów w nowoutworzonej spółce Biuro Ekspertyz Procesowych Sp. z o.o. (BEP Sp. z o.o.). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 PLN i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej po 100 PLN każdy. Udziały uprawniają VOTUM S.A. do 85% głosów na zgromadzeniu wspólników BEP Sp. z o.o.. Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych.

W dniu 18 czerwca 2015 roku VOTUM nabyła 720 udziałów w Protecta Finance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławku o wartości nominalnej 500 (pięćset złotych) PLN każdy udział o łącznej wartości 360 000 PLN. Udziały stanowią 36,00 % kapitału i uprawniają do 36% głosów na zgromadzeniu wspólników. Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych.

W dniu 03 czerwca 2015 VOTUM nabyła udziały w VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie o łącznej wartości 100 000 PLN.

W związku z ryzykami będącymi konsekwencją niestabilnej sytuacji polityczno-gospodarczej, a także silnym osłabieniem hrywny, Zarząd, prowadząc konserwatywną i ostrożną politykę, dokonał odpisu aktualizującego wartość nowych udziałów VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie na kwotę 100 tys. zł.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
PCRF Votum S.A.	4 860	-	4 860	96	96	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	3 153	-	3 153	98	98	pełna
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	1 503	-	830	100	100	pełna
PCRF Votum S.A. Spółka komandytowa	1	-	1	1	1	pełna
Votum Connect S.A.	60		60	60	60	pełna
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	152		152	90	74	pełna
BOBAT Sp. z o.o.	53		53	64	64	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
PCRF VOTUM S.A.	5 000	- -	29	13 150	13 104	47	9 762	1 641
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	4 635	5 358	651	7 890	3 836	18 372
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	- -	58	2 759	699	2 652	3 112	6 343
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100	- -	337	279	57	222	516	5 163
Votum Connect S.A.	100	- -	62	344	213	130	406	1 044
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	5	- -	141	62	-	62	269	45
BOBAT Sp. z o.o.	83	- -	101	40	2	38	90	10
Biuro Espertyz Procesowych Sp. z o.o.	50	-	9	134	1	133	74	346
Protecta Sp. z o.o.	1 000	- -	107	828	524	304	1 357	995

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
PCRF Votum S.A.	4 860	-	4 860	96	96	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	673	-	673	100	100	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	3 153	-	3 153	99	99	pełna
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	830	100	100	pełna
PCRF Votum S.A. Spółka komandytowa	1	-	1	1	1	pełna
Votum Connect S.A.	60	0	60	60	60	pełna
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	52	0	52	74	74	pełna

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
PCRF VOTUM S.A.	5 000	- -	498	13 633	13 579	55	10 215	1 898
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja*	662	177 -	12	-	-	-	-	1 990
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	2 363	5 509	345	5 165	3 080	14 043
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	- -	408	2 261	596	1 665	2 546	4 225
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100	-	80	291	49	242	235	4 794
Votum Connect S.A.	100	- -	15	248	142	106	247	791
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	5	- -	131	52	1	50	154	35

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2015 r.

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

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	3
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	36	3

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Na dzień bilansowy wartość pozycji wynosi 60 tys. PLN, jest to opcja na nabycie udziałów w spółce Consierge. Opcja została wyceniona w oparciu o umowę warunkową nabycia udziałów. Termin realizacji opcji : 30 listopada 2016r.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	6 571	6 286
- 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	6 571	6 286

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone, w tym:	2 298	1 242
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	2 298	1 242

Należności długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

Udzielone pożyczki

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Pożyczkobiorca	Wartość wg umowy	Wartość bilansowa netto	Odpis aktualizujący	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
[Węgry] Votum Centrum Odškodnění, a.s. Magyarországi Fióktelepe	160	162	-	2016-12-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	8	6	-	2016-07-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	2	-	2016-03-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	5	-	2016-06-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	2	2	-	2016-11-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	200	170	-	2017-01-05	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	15	6	-	2016-03-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	80	81	-	2016-12-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	20	20	-	2016-12-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	10	0	5	2014-12-31	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	4	0	0	2012-04-30	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	1	0	1		WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	8	1	-	2016-01-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	6	2	-	2016-03-31	WIBOR + 2%	
Dream Team	9	10	-	2016-07-01	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	6	6	-	2016-12-31	WIBOR + 2%	
Europejskie Centrum Rehabilitacji Sp. zo.o.[Ukraina]	100	65	-	2016-10-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	7	6	-	2016-11-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	3	2	-	2016-02-29	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	8	3	-	2016-04-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	3	0	3	2015-10-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	20	0	7	2013-07-31	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	5	5	-	2016-05-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	6	5	-	2016-09-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	1	1	-	2016-03-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	6	2	-	2016-09-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	13	8	-	2017-03-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	13	2	-	2017-03-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	6	6	-	2016-06-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	11	0	2	2015-09-01	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	3	0	-	2016-01-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	35	21	-	2016-06-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	7	10	-	2016-08-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	4	0	1	2013-12-31	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	10	0	12	2012-02-29	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	20	13	-	2017-01-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	35	23	-	2017-12-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	3	-	2016-04-30	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	2	0	2	2014-02-28	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	15	7	-	2016-05-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	2	0	2	2013-11-30	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	2	0	2	2015-12-31	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	13	9	-	2016-08-01	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	4	-	2016-01-01	WIBOR + 2%	

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

PCRF Votum SA	5500	6018	-	2024-12-31	WIBOR + 1%
PCRF Votum SA sp.k.	200	207	-	2016-12-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	2	2	-	2016-09-30	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	5	3	-	2016-08-31	WIBOR + 2%
Samul Dariusz	145	72	-	2017-05-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	2	1	-	2016-04-30	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	6	0	5	2013-06-30	WIBOR + 1%
osoba fizyczna	25	18	-	2017-01-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	50	34	-	2016-08-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	2	0	-	2015-06-30	WIBOR + 2%
Vidshkoduvannya Sp. z o.o.	250	261	-	2017-11-30	WIBOR + 2%
Votum Centrum Odškodnění, a.s.	1040	1144	-	2015-12-31	WIBOR + 2%
Votum Connect	225	234	-	2019-12-31	WIBOR + 2%
Wan Jan	140	85	-	2018-06-10	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	20	13	-	2016-12-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	3	3	-	2016-10-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	100	62	-	2016-11-30	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	10	9	-	2017-01-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	15	12	-	2017-03-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	30	24	-	2016-08-31	WIBOR + 2%
osoba fizyczna	8	0	2	2013-04-30	WIBOR + 1%
	8 675	8 869	43		

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2015-31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Stan na początek okresu	-	-	-	-	7 527	-	763	8 290
Zwiększenia	-	-	-	-	1 842	-	1 323	3 165
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	1 611	-	0	1 611
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	231	-	0	231
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	1 323	1 323
Zmniejszenia	-	-	-	-	500	-	736	1 236
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych - kapitał	-	-	-	-	485	-	0	485
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych -odsetki	-	-	-	-	4	-	0	4
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	11	-	0	11
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	0	-	5	5
Splata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	0	-	732	732
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	8 869	-	1 350	10 219

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2014-31.12.2014	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Stan na początek okresu	0	-	-	-	7 017	-	845	7 862
Zwiększenia	-	-	-	-	848	-	174	1 022
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	721	-	-	721
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	128	-	-	128
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	174	174
Zmniejszenia	0	-	-	-	485	-	282	767
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych - kapitał	-	-	-	-	455	-	-	455
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych -odsetki	-	-	-	-	18	-	-	18
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	-	-	-	10	-	-	10
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	2	-	-	2
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	282	282
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	7 380	-	737	8 117

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	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	8 420	6 900
- od jednostek powiązanych	200	370
- od pozostałych jednostek	8 220	6 530
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 233	751
Należności brutto	9 653	7 651

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 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 233 tysięcy PLN (2014: 751 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 od należności handlowych	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane nie konsolidowane		
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	-	-
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 koniec okresu	-	-
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	751	495
Zwiększenia, w tym:	482	267
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	482	267
- dowiążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	11
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 233	751

Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych powiązanych i pozostałych na koniec okresu

1 233

751

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	66	30
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	66	30
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności pozostałe	1 078	696
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 078	696
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności brutto	1 078	696

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.
Nie dotyczy.

Nota 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	49	38
- prenumerata czasopism	7	6
- koszty usług obcych	76	44
- rozliczenia kosztów szkody rzeczowe	4 127	195
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	4 259	283

Pozycja „rozliczenia międzyokresowe kosztów szkody rzeczowe” obejmuje wydatki na nabycie wierzytelności w drodze cesji związane z projektem szkód rzeczowych oraz koszty dotyczące prowadzenia spraw w tym projekcie. Koszty te są aktywowane w momencie uzyskania przychodu.

Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 916	11 067
kasa krajowych środków pieniężnych	53	57
Bieżące rachunki bankowe	4 863	11 011
Inne środki pieniężne:	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy

Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy

Inne aktywa pieniężne:

Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej

Razem 4 916 11 067

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 2015 roku wynosi 4 916 tys. PLN (31 grudnia 2014 roku: 11 067 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi środkami wynikającymi z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 000 tys. PLN (31 grudnia 2014 roku: 1 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	33	3
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 000	1 000
Razem	1 033	1 003

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Liczba akcji	12 000 000	12 000 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	1 200 000	1 200 000

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 416 000	-	-	6 416 000
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	710 000	-	-	710 000
DSA Financial Group SA	5 706 000	-	-	5 706 000
Adam Gilowski (łącznie)	964 106	-	-	964 106
Crewland Ltd	964 106	-	-	964 106
Dariusz Czyż (łącznie)	1 008 331	-	-	1 008 331
Dariusz Czyż - bezpośrednio	304 229	-	-	304 229
Nolmanier Limited	704 702	-	-	704 702
Quercus TFI S.A. (łącznie)	1 073 587	-	-	1 073 587
Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	506 848	-	-	506 848
Fundusz Quercus Parasolowy SFIO	566 739	-	-	566 739

Kapitał zakładowy – struktura

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2013
Kapitał na początek okresu	1 200 000	1 200 000
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	-	-
-podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	-	-
- hiperinflacja	-	-
Kapitał na koniec okresu	1 200 000	1 200 000

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

Nota 22. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 6 488 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 786 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 491 tys. zł, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis w kwocie 5 402 tys. zł.

Nota 23. AKCJE WŁASNE

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

Nota 24. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	13 726	11 595
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Razem, w tym:	13 726	11 595

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 31.12.2015 oraz na dzień porównywalny.

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania leasingowe	1 350	763
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem, w tym:	1 350	763
- długoterminowe	733	341
- krótkoterminowe	617	422

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	617	422
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	733	341
- od roku do pięciu lat	733	341
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	1 350	763

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	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania	10 366	10 105
- od jednostek powiązanych	1 665	1 573
- od pozostałych jednostek	8 700	8 532
Zobowiązania brutto	10 366	10 105

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
zobowiązania brutto	1 666	1 666	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	1 666	1 666	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	8 700	8 700	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	8 700	8 700	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	10 366	10 366	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	10 366	10 366	-	-	-	-	-

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 634	1 381
Podatek VAT	1 076	912
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	182	150
Składki na ubezpieczenie (ZUS)	366	308
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	10	12
Pozostałe zobowiązania	733	629
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	720	592
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	13	37
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem inne zobowiązania	2 367	2 010

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (uwzględniające podatek dochodowy od osób prawnych) – 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	-	-	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
zobowiązania brutto	2660	2660	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	2660	2660	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	2 660	2 660	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	2 660	2 660	-	-	-	-	-

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 ZFSS	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane nie konsolidowane		
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	24	27
Środki pieniężne	33	3
Zobowiązania z tytułu Funduszu	1	24
Saldo po skompensowaniu	56	6
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	166	133

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
poręczenie kredytu dla PCR F VOTUM S.A.	3 083	3 700
Razem inne zobowiązania warunkowe	3 083	3 700

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2015	31.12.2014
poręczenie kredytu Votum RehaPlus S.A.	ING Bank Śląski		PLN	3 083	3 700

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

Należności z tytułu leasingu finansowego

Nie występują.

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	738	617	449	422
W okresie od 1 do 5 lat	711	733	368	340
Powyżej 5 lat		-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 449	1 350	817	
Przyszły koszt odsetkowy	99	x	54	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	1 350	1 350	763	763
- krótkoterminowe	-	617	-	422
- długoterminowe	-	-	-	341

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka trwałego	Odniesienie do grupy aktywów	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	warunki przedłużenia umowy	ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0006	Dacia Duster	59	59	PLN	23	środki transportu	30.01.2016	1	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0005	Dacia Duster	59	59	PLN	23	środki transportu	30.01.2016	1	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0004	Dacia Duster	59	59	PLN	23	środki transportu	30.01.2016	1	opcja wykupu	-
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6013916-1213-00775	Skoda Superb	82	82	PLN	33	środki transportu	30.01.2016	3	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/02/0001	Nissan Note	27	27	PLN	11	środki transportu	31.01.2016	1	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0002	Sprzęt IT	60	60	PLN	1	maszyny	30.01.2016	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2013/03/0005	Sprzęt komputerowy	27	27	PLN	0	maszyny	31.03.2016	2	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	UMOWA NR L/O/WR/2013/06/0033	Sprzęt komputerowy	69	69	PLN	23	maszyny	31.07.2016	13	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/11/0001	Sprzęt komputerowy	39	39	PLN	0	maszyny	31.12.2016	11	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/12/0020	Sprzęt komputerowy	47	47	PLN	0	maszyny	31.12.2016	13	opcja wykupu	-
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6013916-1213-09386	Volkswagen Passat	172	172	PLN	91	środki transportu	31.12.2016	49	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/02/0004	Sprzęt komputerowy	75	75	PLN	27	maszyny	31.01.2017	23	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/02/0021	Sprzęt komputerowy	36	36	PLN	2	maszyny	31.01.2017	11	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/04/0001	Sprzęt komputerowy	33	33	PLN	4	maszyny	30.04.2017	12	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/04/0035	Sprzęt komputerowy	24	24	PLN	10	maszyny	30.04.2017	9	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/11/0021	Sprzęt komputerowy	292	292	PLN	188	maszyny	30.11.2017	153	opcja wykupu	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka	Odniesienie do grupy aktywów	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec	warunki przedłużenia umowy	ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/12/0010	Sprzęt komputerowy	28	28	PLN	13	maszyny	30.11.2017	15	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/12/0033	Sprzęt komputerowy	32	32	PLN	15	maszyny	30.11.2017	17	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195766/2015	Volkswagen Caddy	56	56	PLN	49	środki transportu	30.03.2018	40	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195742/2015	Volkswagen Touareg	246	246	PLN	217	środki transportu	30.04.2018	180	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195779/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	82	środki transportu	30.04.2018	69	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195776/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	82	środki transportu	30.04.2018	69	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195777/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	82	środki transportu	30.04.2018	69	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195762/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	43	środki transportu	30.04.2018	36	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195756/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	43	środki transportu	30.04.2018	36	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195765/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	43	środki transportu	30.04.2018	36	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199599/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	44	środki transportu	30.05.2018	37	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199600/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	44	środki transportu	30.05.2018	37	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199604/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	44	środki transportu	30.05.2018	37	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207831/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	47	środki transportu	30.09.2018	42	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207835/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	47	środki transportu	30.09.2018	42	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207839/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	47	środki transportu	30.09.2018	42	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209594/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	48	środki transportu	30.10.2018	43	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209599/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	48	środki transportu	30.10.2018	43	opcja wykupu	-
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209597/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	48	środki transportu	30.10.2018	43	opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2015/12/0008	Sprzęt komputerowy	150	150	PLN	144	maszyny	30.11.2018	117	opcja wykupu	-
			2 544	2 544		1 688			1 350		

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

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	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	35	5
Rezerwy na nagrody, premie	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	187	108
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
pozostałe	-	-
Razem, w tym:	222	113
- długoterminowe	35	5
- krótkoterminowe	187	108

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody, premie	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2015	5	-	108	-	-	113
Utworzenie rezerwy	30	-	187	-	-	217
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	108	-	-	108
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015, w tym	35	-	187	-	-	222
- długoterminowe	35	-	-	-	-	35
- krótkoterminowe	-	-	187	-	-	187

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	0,1	0,1
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	0,02	0,02

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-
rezerwy na zobowiązania handlowe	1 574	1 318
rezerwa z tytułu rozliczenia podatku VAT strukturą pozostałe	-	-
	34	28
Razem, w tym:	1 608	1 346
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 608	1 346

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	rezerwy na zobowiązania handlowe	pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2015	-	1 318	28	1 346
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	21 075	481	21 556
Wykorzystane	-	20 819	475	21 294
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015, w tym	-	1 574	34	1 608
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	1 574	34	1 608

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2015 nie wdrażała planu restrukturyzacji.

Inne rezerwy

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

Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	+85/-85	+85/-85	+75/-75	+75/-75
- należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym	-	-	-	-
- otrzymane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-

Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych, spadek/wzrost stóp o 1% (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby w 2015 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 85 tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 85 tys. zł. Odpowiednio oczekiwany w 2015 r. spadek/wzrost stóp procentowych o 1 punktu procentowego (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 85 tys. PLN.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

wiekowanie należności handlowych

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	200	200	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
należności netto	200	200	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	9 454	7 334	164	255	301	165	1 233
odpisy aktualizujące	1 233	-	-	-	-	-	1 233
należności netto	8 220	7 334	164	255	301	165	-
Ogółem							
należności brutto	9 653	7 534	164	255	301	165	1 233
odpisy aktualizujące	1 233	-	-	-	-	-	1 233
należności netto	8 420	7 534	164	255	301	165	-

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 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa Finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	6 286	6 571	6 286	6 571	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	6 286	6 571	6 286	6 571	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 596	9 498	7 596	9 498	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe):				-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	60	-	60	-	Należności i pożyczki
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:				-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	1 242	2 298	1 242	2 298	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	1 242	2 298	1 242	2 298	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione wartości godziwej przez wynik finansowy:				-		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	11 067	4 916	11 067	4 916	-	Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	11 067	4 916	11 067	4 916	-	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	341	733	341	733	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	341	733	341	733	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 115	12 733	12 115	12 733	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	422	617	422	617	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	422	617	422	617	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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 31.12.2015 zadłużenie netto wyniosło 7 818 tys. PLN, wskaźnik dźwigni wyniósł 25%.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 734	12 115
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 916	11 067
Zadłużenie netto	7 818	1 047
Nadwyżka finansowa netto	-	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	23 991	22 966
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	23 991	22 966
Kapitał i zadłużenie netto	31 809	24 013
Wskaźnik dźwigni	25%	4%

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Informacje o podmiotach powiązanych

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
Jednostka dominująca	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
VOTUM S.A.												
Jednostki zależne:	3 656	2 996	14 334	10 006	8 136	7 769	-	-	1 621	1 539	-	-
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	3 132	1 769	12 901	9 194	85	9	-	-	1 470	1 449	-	-
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	-	551	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.	205	360	2	7	1 232	1 599	-	-	-	-	-	-
PCRF VOTUM S.A	177	217	-	1	6 018	5 870	-	-	-	1	-	-
PCRF VOTUM S.A. s.k.	61	57	21	4	212	-	-	-	-	3	-	-
Votum Connect s.a.	39	32	994	770	238	131	-	-	85	86	-	-
VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	7	10	-	30	262	160	-	-	-	-	-	-
BOBAT Sp. z o.o.	5	-	10	-	1	-	-	-	6	-	-	-
Biuro Ekspertyz Procesowych Sp. z o.o.	30	-	406	-	88	-	-	-	60	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot dominujący	-	-	34	36	-	-	-	-	16	5	-	-
Jednostki zależne od podmiotu dominującego	25	24	1 293	1 129	3	-	-	-	26	29	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zarząd jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dariusz Czyż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elżbieta Kupiec	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bartłomiej Krupa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 2015 roku DSA Financial Group S.A. było właścicielem 47,19 % akcji zwykłych Votum SA (31 grudnia 2014: 46,35%).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a DSA Financial Group S.A. o łącznej wartości 34 tys. PLN. W roku 2015 dokonała zakup usług od znaczącego inwestora na kwotę 34 tys. zł , w tym: 18 tys. PLN usługa dot. obsługi relacji inwestorskich oraz 16 tys. PLN usługi szkoleniowe.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa posiadała udziały w jednostkach stowarzyszonych – w spółce Protecta Sp. z o.o.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 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, Rady Nadzorczej i pozostałym członkom kadry kierowniczej

funkcja		01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wynagrodzenie Członków Zarządu			
Dariusz Czyż	Prezes Zarządu	766	435
Bartłomiej Krupa	Wiceprezes Zarządu- Dyrektor Departamentu Prawnego	448	258
Elżbieta Kupiec	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	347	224
RAZEM		1 561	917
Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej		2 971	1 305
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	122	120
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	14	2
Mirosław Greber	Członek Rady Nadzorczej	11	2
Anna Ludwig	Członek Rady Nadzorczej	8	1
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	11	2
RAZEM WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ		167	127

Nota 41. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku 2015

przeciętne zatrudnienie	31.12.2014	31.12.2015
Zarząd	3	3
Administracja	56	72
Dział sprzedaży	11	22
Pion produkcji	73	75
pozostali	1	1
RAZEM	144	173

Rotacja zatrudnienia w roku 2015

ROTACJA ZATRUDNIENIA	liczba pracowników na dzień 31.12.2014	liczba pracowników przyjętych	liczba pracowników zwolnionych	przesunięcie pomiędzy działami (używam +/-)	liczba pracowników na dzień 31.12.2015
Zarząd	3	0	0	0	3
Administracja	56	25	8	1	72
Dział sprzedaży	11	22	9	2	22
Pion produkcji	73	34	31	1	75
pozostali	1	0	0	0	1
RAZEM	144	81	48	4	173

Nota 42. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

W Spółce zidentyfikowano umowy leasingu operacyjnego związane z najmem powierzchni. Wartość zapłaconych w 2015r. opłat z tytułu najmu wyniosła 1 345 tys. PLN. Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego wyniesie:

- 515 tys. zł do roku;
- 960 tys. zł od roku do pięciu lat;
- 240 tys. rocznie za okresy powyżej pięciu lat.

Postanowienia umowne stosowane są dla typowych umów najmu oparte o stawkę wynegocjowanego czynszu. Umowy nie zawierają postanowień o możliwości zakupu wynajmowanych pomieszczeń. Zapisy dotyczące postanowień o podwyższaniu ceny są typowe jak obecnie funkcjonują na rynku.

Nota 43. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego.

Nota 44. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 45. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Nota 46. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

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

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka nie dokonywała korekty sprawozdania o wskaźniki inflacji.

Nota 49. INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28	34
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	29
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	48	63

Nota 50. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

wyszczególnienie	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Amortyzacja:	980	761
amortyzacja wartości niematerialnych	212	197

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	768	564
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-2 490	-1 736
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	-	-
odsetki otrzymane	12	24
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	-	-
dywidendy otrzymane	-2 339	-1 561
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-227	-251
odsetki zapłacone od leasingu	65	53
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	77	5
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-81	-160
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	58	86
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	100	52
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0	27
	-	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	370	325
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	438	478
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-	0
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 odroczony	-67	-153
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:	-1 981	-1 181
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 981	-1 181
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	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2015
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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 "+")	-	-
	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	610	2 707
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	485	2 958
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	-	6
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	-273	-398
zapłacony podatek dochodowy za rok poprzedni	398	141
	-	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	-
otrzymane dotacje	-	-
umorzone kredyty i pożyczki	-	-
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy	-	-

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2016 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....
Bartłomiej Krupa – Wiceprezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....
Miroslaw Greber – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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