



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
VOTUM S.A.
ZA ROK 2016

Spis treści

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	DANE JEDNOSTKI	3
1.2	CZAS TRWANIA SPÓŁKI	3
1.3	OKRESY PREZENTOWANE	3
1.4	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU.....	4
1.5	BIEGLI REWIDENCI.....	5
1.6	ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	5
1.6.1	<i>Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.....</i>	<i>5</i>
1.6.2	<i>Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.....</i>	<i>7</i>
1.6.3	<i>Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących</i>	<i>8</i>
1.7	SPÓŁKI POWIĄZANE I ZALEŻNE	9
1.8	GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
1.9	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE PODSTAWY PRAWNEJ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	11
1.10	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
2	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.	12
3	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
3.1	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	21
3.2	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	25
3.3	OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW.....	25
3.4	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	29
3.5	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	30
4	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	31

1 INFORMACJE OGÓLNE

Wybrane dane finansowe Votum S.A.

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	77 030	76 403	17 604	18 257
Koszty działalności operacyjnej	69 579	61 489	15 901	14 693
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 589	14 179	1 506	3 388
Zysk (strata) brutto	10 787	16 716	2 465	3 994
Zysk (strata) netto	8 073	12 906	1 845	3 084
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)	0,67	1,08	0,15	0,26

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	57 507	41 231	12 999	9 675
Zobowiązania razem	30 963	17 239	6 999	4 045
w tym zobowiązania krótkoterminowe	21 555	15 484	4 872	3 633
Kapitał własny	26 544	23 992	6 000	5 630
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	271	282
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,21	2,00	0,50	0,47

Votum S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 522	6 243	1 948	1 492
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 324	300	-2 131	72
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 975	-12 681	451	-3 030
Przepływy pieniężne netto razem	1 173	-6 138	268	-1 467

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych	4,3757	4,1848

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 2016 roku

Zarząd:

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

Zarząd na dzień sporządzania sprawozdania:

Bartłomiej Krupa	- Prezes Zarządu
Elżbieta Kupiec	- Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 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. W dniu 23 stycznia 2017 roku Pan Mirosław Greber złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu VOTUM S.A. ze skutkiem na dzień 23 stycznia 2017r.

W dniu 28 marca 2017 roku Zarząd VOTUM S.A. przyjął zawiadomienie Pana Dariusza Czyży o rezygnacji z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu VOTUM S.A. ze skutkiem na dzień 29 marca 2017r. Jako przyczynę rezygnacji Pan Dariusz Czyż wskazał otrzymanie od dominującego akcjonariusza propozycji objęcia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 4 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powierzenia funkcji Prezesa Zarządu bieżącej kadencji dotychczasowemu Wiceprezesowi Spółki – Panu Bartłomiejowi Krupie, oraz uchwałę w sprawie powierzenia funkcji Wiceprezesa Zarządu bieżącej kadencji dotychczasowemu Członkowi Zarządu – Pani Elżbiecie Kupiec.

Rada Nadzorcza na dzień sporządzenia sprawozdania:

Andrzej Dadełło	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Czyż	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Ludwig	- Członek Rady Nadzorczej
Marek Stokłosa	- Członek Rady Nadzorczej
Joanna Wilczyńska	- 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. W dniu 27 kwietnia 2016 Rada nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu p. Marka Stokłosa na stanowisko członka Rady Nadzorczej IV kadencji w związku z rezygnacją ze stanowiska p. Mirosława Grebera.

Dnia 14 czerwca 2016 r., z uwagi na fakt wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej IV kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie VOTUM S.A. dokonało wyboru Rady Nadzorczej V kadencji w następującym składzie:

Andrzej Dadełło – przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Łebek – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Krawczyk – członek Rady Nadzorczej
Anna Ludwig – członek Rady Nadzorczej
Marek Stokłosa – członek Rady Nadzorczej
Joanna Wilczyńska – członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 kwietnia 2017 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki VOTUM S.A. Podjęło ono uchwałę o wyborze Pana Dariusza Czyży w skład Rady Nadzorczej V kadencji, oraz rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie powierzenia Panu Dariuszowi Czyżowi funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 27 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Andrzeja Łebka z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i powierzeniu tej funkcji, zgodnie z rekomendacją Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia z dnia 24 kwietnia 2017 roku, Panu Dariuszowi Czyżowi. Dotychczasowy Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Andrzej Łebek pozostaje na stanowisku Członka Rady Nadzorczej.

1.5 Biegli rewidenci

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Orzycka 6/1B
02-695 Warszawa

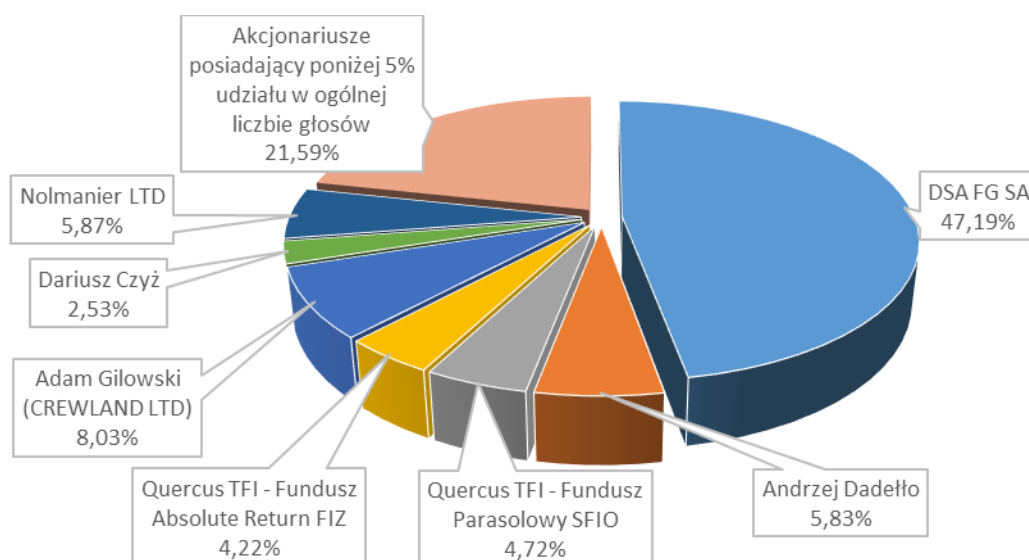
1.6 Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

1.6.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Według stanu na dzień 1 stycznia 2016 roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Struktura akcjonariatu na 1 stycznia 2016 roku

Akcionariusz	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	5,89%	700 000	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%
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	2 591 076	259 107,60	21,59%	2 591 076	21,59%



Struktura akcjonariatu na dzień 01.01.2016

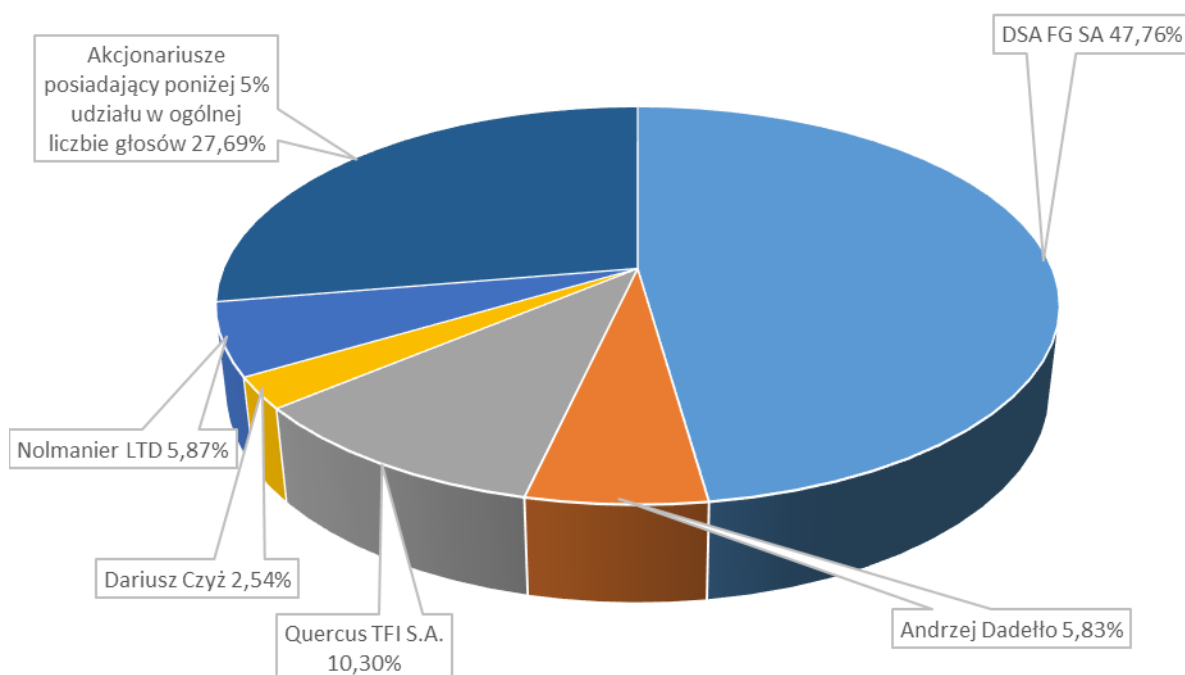
W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

- Nabycie udziałów przez Pana Dariusza Czyża
- Nabycie udziałów przez DSA Financial Group S.A.
- Zbycie udziałów przez CREWLAND LTD
- Nabycie udziałów przez Quercus TFI S.A.

W wyniku tych wydarzeń na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 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)	6 431 000	643 100,00	53,59%	6 431 000	53,59%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83%	700 000	5,83%
DSA Financial Group SA	5 731 000	573 100,00	47,76%	5 731 000	47,76%
Dariusz Czyż	1 009 814	100 981,40	8,42%	1 009 814	8,42%
Dariusz Czyż - bezpośrednio	305 112	30 511,20	2,54%	305 112	2,54%
Nolmanier Limited	704 702	70 470,20	5,87%	704 702	5,87%
Quercus TFI S.A.	1 236 580	123 658,00	10,30%	1 236 580	10,30%
Pozostali akcjonariusze	3 322 606	332 260,60	27,69%	3 322 606	27,69%



Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2016 roku

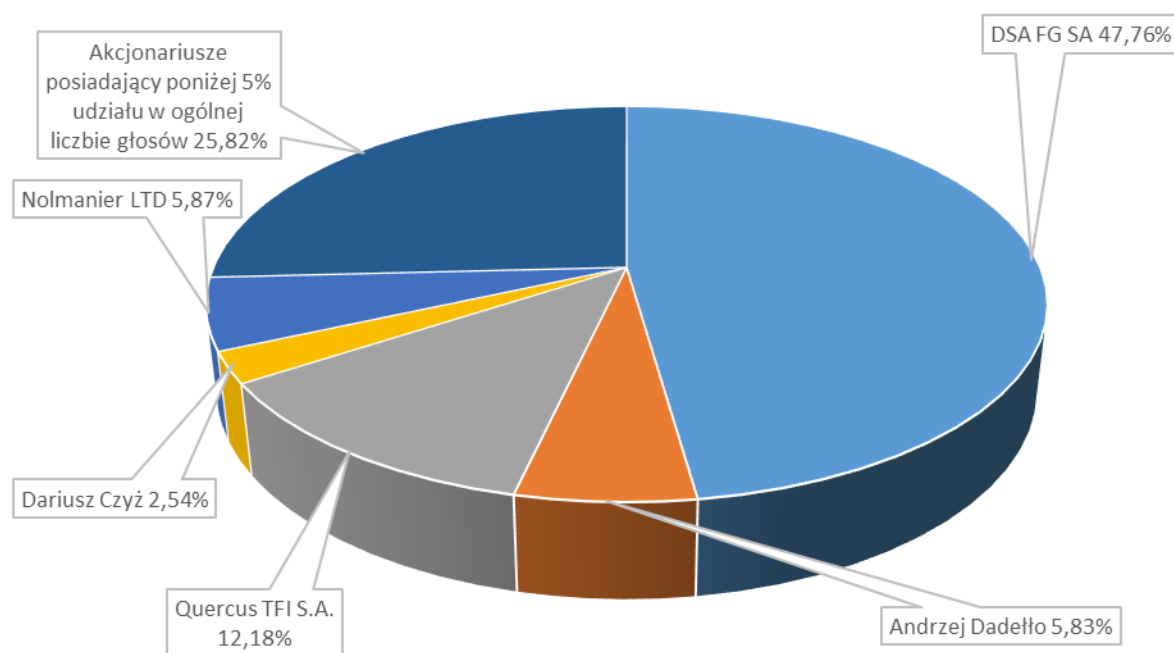
W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

- Nabycie udziałów przez Quercus TFI S.A.

W wyniku tych wydarzeń na dzień publikacji niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu wygląda następująco:

Struktura akcjonariatu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Akcyonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 432 700	643 270,00	53,61%	6 432 700	53,61%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	70 000,00	5,83%	700 000	5,83%
DSA Financial Group SA	5 732 700	573 270,00	47,77%	5 732 700	47,77%
Dariusz Czyż	1 010 914	101 091,40	8,42%	1 010 914	8,42%
Dariusz Czyż - bezpośrednio	305 112	30 511,20	2,54%	305 112	2,54%
Nolmanier Limited	705 802	70 580,20	5,88%	705 802	5,88%
Quercus TFI S.A.	1 461 223	146 122,30	12,18%	1 461 223	12,18%
Pozostali akcyonariusze	3 095 163	309 516,30	25,79%	3 095 163	25,79%



Struktura akcjonariatu na dzień publikacji sprawozdania

1.6.2 Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcyonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcyonariuszy

	dzień publikacji ostatniego sprawozdania finansowego	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 410 000	22 700	-	6 432 700
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	-	-	700 000
DSA Financial Group SA	5 710 000	22 700	-	5 732 700
Dariusz Czyż (łącznie)	1 008 331	2 583	-	1 010 914
Dariusz Czyż - bezpośrednio	304 229	883	-	305 112
Nolmanier Limited	704 702	-	-	704 702
Quercus TFI S.A. (łącznie)	1 073 587	387 636	-	1 461 223

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

1.6.3 Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji dzień publikacji ostatniego sprawozdania	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
ZARZĄD				
Dariusz Czyż	304 229	883	-	305 112
Elżbieta Kupiec	924	-	-	924
Bartłomiej Krupa	70 775	-	-	70 775
Mirosław Greber	-	-	-	-
Andrzej Dadełto - bezpośrednio	700 000	-	-	700 000
Andrzej Dadełto – pośrednio (DSA FG SA)	5 732 700	-	-	5 732 700
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Marek Stokłosa	-	-	-	-
Anna Ludwig	22 911	-	-	22 911
Joanna Wilczyńska	-	-	-	-

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

1.7 Spółki powiązane i zależne

Na dzień 31.12.2016

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. ⁴	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. ⁶	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. ³	Ul. Szewczeni 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. ⁵	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
Łebek & Czyż Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych sp.k. ^{1,2}	Ul. Dmowskiego 22/12 58-300 Wałbrzych	KRS 0000637457 NIP 8862993807 REGON 365430261	Usługi prawnicze	50 000	98% Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k., 2% osoby fizyczne	98% Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k., 2% osoby fizyczne

¹ udział w zyskach i stratach

² powołana w dniu 31.08.2016r.

³ Udziały w spółce zostały sprzedane w dniu 20.01.2017r.

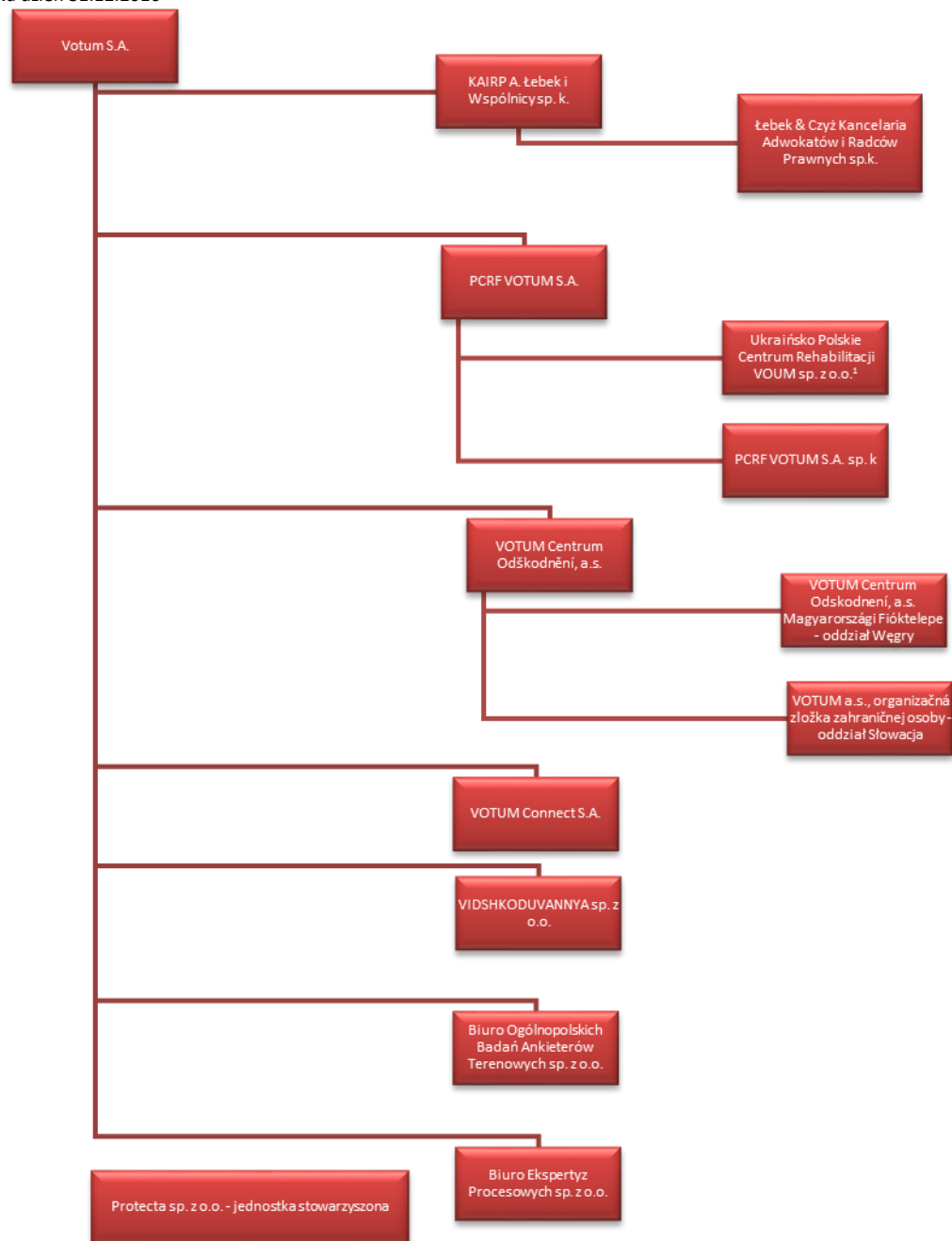
⁴ Zmiana stanu posiadanych udziałów w spółce, nabycie udziałów w dniu 24.02.2017r.

⁵ Udziały w spółce zostały sprzedane w dniu 31.03.2017r.

⁶ Zmiana stanu posiadanych udziałów w spółce, nabycie udziałów w dniu 04.01.2017r.

1.8 Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2016



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 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 rewidentzi, 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 29.06.2016 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 2017 roku.

2 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.

Rachunek zysków i strat

	Nota	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1, 2	77 030	76 403
Przychody ze sprzedaży produktów			
Przychody ze sprzedaży usług		77 030	76 403
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			
Koszty działalności operacyjnej	3	69 579	61 489
Amortyzacja		1 398	980
Zużycie materiałów i energii		1 180	980
Usługi obce		45 797	41 368
Podatki i opłaty		3 206	1 340
Wynagrodzenia		14 697	13 971
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		2 099	1 770
Pozostałe		1 202	1 080
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży		7 451	14 914
Pozostałe przychody operacyjne	4	251	162
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14	23
Dotacje		47	47
Inne przychody operacyjne		190	92
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 113	897
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		263	482
Inne koszty operacyjne		850	415
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 589	14 179
Przychody finansowe	5	4 914	2 763
Dywidenda		4 568	2 340
Odsetki		325	387
Aktualizacja aktywów finansowych		-	-
Pozostałe		21	36
Koszty finansowe	5	716	226
Odsetki		374	72
Aktualizacja aktywów finansowych		342	105
pozostałe		-	49
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 787	16 716
Podatek dochodowy	6	2 714	3 810
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 073	12 906
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		8 073	12 906
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	0,67	1,08
Podstawowy za okres obrotowy		0,67	1,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	8	0,67	1,08
Podstawowy za okres obrotowy		0,67	1,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk (strata) netto	8 073	12 906
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	8 073	12 906
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	8 073	12 906

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		32 355	20 200
Rzeczowe aktywa trwałe	10	13 179	2 276
Wartości niematerialne	11	649	800
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych	12	9 746	9 799
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	7 829	6 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	913	718
Pozostałe aktywa trwałe	13	39	36
Aktywa obrotowe		25 152	21 031
Zapasy	16	12	-
Należności handlowe	17	9 707	8 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	-	-
Pozostałe należności	18	1 188	1 078
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	60
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	2 069	2 298
Rozliczenia międzyokresowe	19	6 081	4 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	6 095	4 916
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		57 507	41 231

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		26 544	23 992
Kapitał zakładowy	21	1 200	1 200
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
Kapitały zapasowy	22,24	17 271	13 726
Pozostałe kapitały	24	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Wypłacona zaliczka na poczet dywidendy	25	-	-3 840
Niepodzielony wynik finansowy	25	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		8 073	12 906
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących			
Zobowiązanie długoterminowe		9 408	1 755
Kredyty i pożyczki	26	7 712	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	557	733
Inne zobowiązania długoterminowe	28	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	992	830
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	110	157
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	37	35
Pozostałe rezerwy	36	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		21 555	15 484
Kredyty i pożyczki	26	936	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	707	617
Zobowiązania handlowe	29	14 478	10 366
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	403	292
Pozostałe zobowiązania	30	2 282	2 367
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	47	47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	236	187
Pozostałe rezerwy	36	2 466	1 608
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		57 507	41 231

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(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	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Zaliczka na poczet dywidendy	Razem kapitał własny
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	1 200	-	13 726	-	-	12 906	-	-	23 992
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	1 200	-	13 726	-	-	12 906	-	-	23 992
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	3 545	-	-	3 546	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	9 360	-	3 840	5 520
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	-	8 073	-	8 073
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	1 200	-	17 271	-	-	-	8 073	-	26 544

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	-	23 992

Wrocław , dnia 27 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 787	16 716
Korekty razem	371	-6 449
Amortyzacja	1 398	980
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	15
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 412	-2 490
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	319	77
Zmiana stanu rezerw	908	370
Zmiana stanu zapasów	-12	-
Zmiana stanu należności	-1 349	-1 962
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 383	619
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 872	-4 058
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej	11 158	10 267
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 636	-4 024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 522	6 243
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4 303	2 905
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	81
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymana dywidenda	3	-
Inne wpływy inwestycyjne	211	2 339
	1	
	071	485
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
Wydatki	13 627	2 605
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 453	672
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	545
Inne wydatki inwestycyjne	2 174	1 388
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 324	300

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	13 530	-
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	13 530	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	11 555	12 681
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 520	11 880
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	4 882	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	780	732
Odsetki	373	69
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 975	-12 681
Przepływy pieniężne netto razem	1 173	-6 138
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 179	-6 151
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4	15
Środki pieniężne na początek okresu	4 906	11 042
Środki pieniężne na koniec okresu	6 079	4 906

Wrocław, dnia 27 kwietnia 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes 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.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku. W 2016 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 2016r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : Rośliny produkcyjne

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)

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, 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

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

- d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji

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

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) 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

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

- g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- 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 ujawnienia 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 sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, 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.

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 2017 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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 finansowy 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 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – 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 model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

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 2016 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 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.

- b) 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 odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- c) 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.
- d) 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 stanowić, 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.
- e) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku, Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:
- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- f) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:
- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
 - ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
 - iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:
- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
 - ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
 - iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.
- h) Zmiany dotyczące MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.
Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:
- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
 - tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).
- i) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktyw lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktyw, koszt lub przychód.
- j) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku
Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.
- k) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy
Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:
 - i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
 - ii. Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
 - iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.
 - Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach
Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.
 - Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
W poprawie doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

W stanowisku ESMA/2016/1528 z 28.10.2016 r. „ Europejskie wspólne priorytety nadzorcze w odniesieniu do sprawozdań finansowych za rok 2016 „ ESMA zwraca uwagę emitentów na ujawnienie informacji na temat wpływu nowych standardów na ich sprawozdania finansowe zgodne z MSSF, w szczególności na wpływ MSSF 9, MSSF 15 i MSSF 16.

Zarząd jednostki 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. Za wyjątkiem zmian wynikających z MSSF 9 i MSSF 15.

W 2016 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 2016r.

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 31.12.2016 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 2016 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.
- budynki i budowle od 40 do 75 lat

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się taki składnik majątkowy, który jest możliwym do zidentyfikowania niepieniężnym składnikiem aktywów, nie mającym postaci fizycznej, będącym w posiadaniu jednostki gospodarczej w celu wykorzystania w produkcji i dostarczaniu dóbr lub świadczenia usług, albo w celu oddania do odpłatnego użytkowania osobom trzecim lub w celach związanych z działalnością administracyjną jednostki.

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych rozpoczynają się gdy są one dostępne do użytkowania. Odpisy są dokonywane metodą liniową, dla poszczególnych grup przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

- oprogramowania komputerowe 13 miesięcy do 10 lat
- koncesje patenty licencje 2 -5 lat
- inne wartości niematerialne od 13 miesięcy do 5 lat

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy, czy występują obiektywne dowody na potwierdzenie, że poszczególne składniki aktywów niefinansowych utraciły wartość.

Nieruchomości inwestycyjne

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing operacyjny wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) pozostają u finansującego. Wówczas korzystający nie wykazuje go w swoich aktywach jako środka trwałego.

Spółki w Grupie klasyfikują leasing jako leasing finansowy wtedy, gdy ryzyko i korzyści związane z przedmiotem umowy (w tym umowy najmu i dzierżawy) zostają przeniesione na korzystającego. Jeżeli umowa leasingu, najmu lub dzierżawy spełni jeden z warunków wymienionych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości Nr 17, to przedmiot umowy zalicza się do środków trwałych Jednostki (leasingobiorcy) i dokonuje się odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o możliwe do przyporządkowania koszty związane z ich nabyciem. Podlegają one testowi na utratę wartości na koniec każdego okresu sprawozdawczego. W przypadku gdy zaistnieje uzasadniona obawa, że mogą one utracić w całości lub w części swoją wartość, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane są w zależności od charakteru instrumentu finansowego według wartości godziwej w przypadku gdy instrumenty notowane są na giełdzie, bądź wyceniane według skorygowanej ceny nabycia ustalonej na podstawie wewnętrznej stopy zwrotu.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które, przeznaczone są do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż, mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Należności handlowe i pozostałe

Należności krótkoterminowe, stanowiące część aktywów obrotowych, obejmują wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część należności z pozostałych tytułów, która jest wymagalna na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące wartość należności ustala się analizując co najmniej przesłanki pochodzące z wewnętrznych oraz zewnętrznych źródeł informacji. Za przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł uważa się w szczególności posiadane informacje historyczne na podstawie, których określa się możliwości ściągnięcia należności uwzględniając charakter procesu postępowania przy egzekwowaniu należności. W przypadku przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych, analizuje się głównie czy prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nie nastąpią, znaczące i niekorzystne zmiany mogące wpłynąć na ściągłość 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 odpłaty emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.

Wypłaty odpłat 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 odpłaty 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 korzyści 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 2016 oraz 2015 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.

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:	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	1 194	1 108
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	22	25
- od jednostek pozostałych	75 814	75 270
Razem	77 030	76 403

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

przychody ze sprzedaży	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	76 861	99,8%	76 237	99,9%
Eksport, w tym:	169	0,2%	166	0,2%
Unia Europejska	167	0,2%	166	0,2%
Pozostałe	2	-	-	-
Razem	77 030	100%	76 403	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 2016.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
I. Amortyzacja	1 398	980
II. Zużycie materiałów i energii	1 180	980
III. Usługi obce	45 797	41 368
IV. Podatki i opłaty	3 206	1 340
V. Wynagrodzenia	14 697	13 971
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 099	1 770
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 202	1 080
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
IX. Rezerwy gwarancyjne	-	-
Razem	69 579	61 489

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	14	23
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	149	33
Dotacje rządowe	47	47
Sprzedaż licencji	-	-
spisane przedawnione zobowiązania	27	51
Pozostałe	14	8
Razem	251	162

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zawiązanie rezerw	115	-
Darowizny	391	265
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	-	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Należności nieściągalne i umorzone	162	100
Odpis aktualizujący należności	263	482
Likwidacja środków trwałych	-	-
Naprawy środków trwałych z OC	58	35
Pozostałe	124	15
RAZEM	1 113	897

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	325	387
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	4 568	2 340
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	21	36
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	4 914	2 763

Koszty finansowe	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek, w tym	374	72
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	10
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	53	100
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	7	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	272	5
pozostałe	10	39
Razem	716	226

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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

01.01.2016-31.12.2016	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	-	-	-	-	208	-	-374	166
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	813	-	-	813
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	217	-	-	217
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	-	-	-	-	388	-	-374	762

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	0	-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	0	-69	-148

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy	31.12.2016	31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	10 786	16 716
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	25 573	21 493
Przychody wyłączone z opodatkowania	-8 007	-5 262
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	-17 581	-15 187
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 941	3 130
Dochód do opodatkowania	14 712	20 890
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	261	267
Podstawa opodatkowania	14 451	20 623
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 746	3 918
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	25%	23%

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	31.12.2016	31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	2 746	3 918
Dotyczący roku obrotowego	2 746	3 918
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-32	-108
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-32	-108
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 714	3 810

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31.12.2016	31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-	-

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.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	31.12.2015	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	35	2	-	-	37
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	187	236	187	-	236
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	718	571	718	-	568
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	1 233	465	-	202	1 496
rezerwy na zobowiązania handlowe	1 574	21 114	19 426	942	2 321
Pozostałe rezerwy	34	172	61	-	145
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 781	22 560	20 392	1 144	4 803
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	718	4 286	3 874	217	913

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2015	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	592	637	-	592	637
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	7	11	-	7	11
odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	688	878	-	688	878
różnica w amortyzacji leasingów	470	543	-	470	543
Przychody na przełomie okresu	2 612	3 153	2 612	-	3 153
Inne wydatki rozliczane w bieżącym roku	-	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	4 369	5 222	2 612	1 757	5 222
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	830	992	496	334	992

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2015	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	718	4 286	3 874	217	913
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	830	992	496	334	992
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 112	3 294	3 378	- 117	- 79

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W roku obrotowym 2016 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	31.12.2016	31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 073	12 906
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	8 073	12 906
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	8 073	12 906

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Liczba wyemitowanych akcji

wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
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 rozwadniający 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 przewidywała 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 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.

W dniu 14 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie VOTUM S.A. podjęło Uchwałę nr 8 w sprawie podziału wyniku finansowego za rok 2015, zgodnie z którą Zwyczajne Walne Zgromadzenie VOTUM S.A. postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 9.360.000,00 zł tj. kwotę 0,78 zł na jedną akcję, z zastrzeżeniem, że kwota 3.840.000 zł została już wypłacona w formie zaliczki na podstawie uchwały z 21.09.2015r. a do wypłaty pozostała kwota 5.520.000 zł tj. 0,46 zł za jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych ustaliło jako dzień dywidendy 24.06.2016r.

Ustalono, że pozostała do wypłaty kwota 5 520 000,00 zł zostanie wypłacona w dwóch transzach. Pierwsza transza w wysokości 50% (tj. 23 grosze na 1 akcję) została wypłacona w dniu 12.07.2016r., a druga transza w wysokości 50% (tj. 23 grosze na 1 akcję) została wypłacona w dniu 12.10.2016r.

	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	w II transzach:					
	12.07.2016 wypłata 0,23zł i 12.10.2016 wypłata 0,23zł	5 520 000	0,46 zł	22.10.2015	3 840 000	0,32 zł
wynik roku 2014	30.06.2015	8 040 000	0,67 zł	-	-	-

Liczba uprawnionych akcji do dywidendy 12 000 000 sztuk.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

struktura własnościowa - wartości netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne	11 500	550
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	1 679	1 726
razem	13 179	2 276

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

tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	10 359	-
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	-	-
stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 679	1 726
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	12 038	1 726

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wyszczególnienie							
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	-	52	2 700	2 298	568	-	5 618
Zwiększenia, z tytułu:	582	10 446	204	704	30	47	12 013
- nabycia środków trwałych	582	10 446	204	-	30	-	11 262
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	704	-	-	704
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	47	47
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2	71	-	-	73
- zbycia	-	-	2	71	-	-	73
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	582	10 498	2 902	2 931	598	47	17 558
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	-	14	1 990	824	514	-	3 342
Zwiększenia, z tytułu:	-	126	463	485	31	-	1 105
- amortyzacji	-	126	463	485	31	-	1 105
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2	66	-	-	68
- likwidacji	-	-	2	66	-	-	68
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	-	140	2 451	1 243	545	-	4 379
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 roku							
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	582	10 358	451	1 688	53	47	13 179

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(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

Środki trwałe w budowie

W pozycji środków trwałych w budowie Spółka prezentuje wartość poniesionych opłat w związku z zawarciem w dniu 13.12.2016r. umowy leasingu, której przedmiot leasingu został przyjęty do używania i wprowadzony do ewidencji w 2017r.

Istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w Spółce dokonano istotnej transakcji nabycia rzeczowych aktywów trwałych w postaci użytkowania wieczystego gruntu wraz z posadowionym na tym gruncie budynkiem przy ul. Wyścigowej 56i we Wrocławiu, w którym mieści się biuro spółki VOTUM S.A. Wartość transakcji nabycia nieruchomości wyniosła 13.530 tys. PLN brutto. Wartość wieczystego użytkowania gruntu ujęta w ewidencji środków trwałych wyniosła 582 tys. PLN, natomiast budynku wraz przynależnymi budowlami 10 446 tys. PLN.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunty	-	-	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	1 379	1 183	195	1 378	897	481
Środki transportu	1 878	395	1 483	1 526	281	1 245
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
Razem	3 257	1 578	1 679	2 904	1 178	1 726

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 1 679 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 726 tysięcy PLN). Wartość środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 1 483 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 1 245 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 2017

Planowane wydatki inwestycyjne w okresie od stycznia 2017 do grudnia 2017 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.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym w Spółce zostały poczynione zobowiązania w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości 13 530 000 PLN. Na nabycie nieruchomości przez VOTUM S.A. zaciągnięto następujące kredyty:

- Kredyt inwestycyjny na kwotę 9 350 000 PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku w wysokości 2%. Kredyt został udzielony na okres do dnia 5 marca 2026 roku.
- Kredyt obrotowy na kwotę 4 180 000 PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku w wysokości 1,5%. Kredyt został udzielony na okres do dnia 5 grudnia 2016 roku.

Jako zabezpieczenie powyższych zobowiązań została przyjęta hipoteka umowna do kwoty 16 500 000 PLN na nabywanej nieruchomości wraz z budynkiem na niej posadowionym oraz cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia.

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 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 01.01.2016 roku	-	-	-	1 880	5	-	1 885
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	144	-	-	144
- nabycia	-	-	-	144	-	-	144
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	31	-	-	31
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	1 993	5	-	1 998
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	-	-	-	1 080	5	-	1 085
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	293	-	-	293
- amortyzacji	-	-	-	293	-	-	293
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	29	-	-	29
- likwidacji	-	-	-	29	-	-	29
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	1 344	5	-	1 349
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016 roku	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	649	-	-	649

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.

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

Struktura własności

struktura własnościowa wartości niematerialnych - wartości netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne	649	800
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	-	-
razem	649	800

Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych	9 620	9 673
jednostek współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	126	126
Razem	9 746	9 799

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan na początek okresu	9 799	9 577
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	322
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- zakupu jednostki	-	322
- reklasyfikacja	-	-
- podwyższenia kapitału	-	-
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	53	100
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- obniżenia kapitału w jednostce zależnej	-	-
- odpisy aktualizujące wartość udziałów	53	100
Stan na koniec okresu	9 746	9 799

Na dzień bilansowy dokonano odpisów na udziały w spółce zależnej BOBAT Sp. z o.o. , w związku utrzymującymi się w spółce ujemnymi kapitałami i ryzykiem braku kontynuacji działalności.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 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
Biuro Espertyz Procesowych Sp. z o.o.	42		42	85	85	pełna
Protecta Sp. z o.o.	126		126	36	36	praw własności

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		313	13 126	13 095	31	9 424	1 429
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66		7 463	10 389	749	9 640	2 859	23 482
Votum Centrum Odszkodnieni a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830		1 216	3 259	360	2 899	2 395	9 003
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100		235	581	30	550	583	5 871
Votum Connect S.A.	100	-	134	362	242	120	558	1 224
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	5	-	31	67	38	29	308	139
BOBAT Sp. z o.o.	83	-	84	19	3	16	152	40
Biuro Espertyz Procesowych Sp. z o.o.	50	-	4	135	6	129	80	775
Protecta Sp. z o.o.	1 000	-	149	1 079	739	340	1 528	1 940

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(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
Biuro Espertyz Procesowych Sp. z o.o.	42		42	85	85	pełna
Protecta Sp. z o.o.	126		126	36	36	praw własności

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

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2016 r.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała udziały w jednostce stowarzyszonej w Protecta Sp. z o.o.

Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	36
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	39	36

Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy.

Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	7 829	6 571
- 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	7 829	6 571

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	2 069	2 298
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Inne		
Razem	2 069	2 298

Należności długoterminowe

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Wartość wg umowy	Wartość bilansowa netto	Odpis aktualizujący	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
[Ukraina] Sp. zo.o. Ukrainko-Polskie Centrum Rehabilitacji Votum	150	-	154	31.12.2016	WIBOR + 2%	
[Ukraina] Vidshkoduвання Sp. z o.o.	250	270	-	31.07.2016	WIBOR + 2%	
[Węgry] Votum Centrum Odškodnéni, a.s. Magyarországi Fióktelepe	160	167	-	31.03.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	200	119	-	30.06.2016	WIBOR + 2%	zabezpieczenie na akcjach
Bobat Sp. z o.o.	135	-	140	30.11.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	20	5	-	05.01.2017	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	10	-	5	31.03.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	4	-	1	31.12.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	1	-	1	31.12.2016	WIBOR + 2%	
Concierge sp. z o.o.	147	150	-	31.12.2016	WIBOR + 1%	weksel in blanco
osoba fizyczna	6	4	-	30.04.2012	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	3	3	-	31.05.2017	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	5	-	31.01.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	3	-	2	31.03.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	200	202	-	01.07.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	13	2	-	31.12.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	10	-	12	31.10.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	20	1	-	30.11.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	35	13	-	31.12.2017	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	2	-	2	30.04.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	5	1	-	31.10.2015	WIBOR + 2%	
PCRF Votum SA	5500	6 163	-	31.07.2013	WIBOR + 1%	
Protecta Broker Sp. z o.o.	35	36	-	31.05.2016	WIBOR + 2%	
PROTECTA Sp. z o.o.	1220	1 190	-	30.09.2016	WIBOR + 2%	hipoteka na nieruchomościach, weksel in blanco
osoba fizyczna	5	2	-	30.09.2016	WIBOR + 2%	
Samul Dariusz	145	126	-	30.09.2016	WIBOR + 2%	weksel in blanco
osoba fizyczna	6	-	5	31.03.2017	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	12	8	-	31.03.2017	WIBOR + 2%	
Votum Centrum Odškodnéni, a.s.	1040	963	-	30.06.2016	WIBOR + 2%	
Votum Connect	225	382	-	01.09.2015	WIBOR + 2%	
Wan Jan	140	73	-	10.06.2018	WIBOR + 2%	weksel in blanco
osoba fizyczna	20	10	-	30.06.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	15	1	-	31.08.2016	WIBOR + 2%	
osoba fizyczna	8	-	1	31.12.2013	WIBOR + 1%	
osoba fizyczna	2	2	-	29.02.2012	WIBOR + 1%	
	9 752	9 898	323			

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2016-31.12.2016	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	-	-	-	-	8 868	-	1 350	10 218
Zwiększenia	-	-	-	-	2 453	-	14 234	16 687
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	2 174	-	-	2 174
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	13 530	13 530
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	280	-	-	280
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	704	704
Zmniejszenia	-	-	-	-	1 423	-	5 672	7 095
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych - kapitał	-	-	-	-	1 071	-	-	1 071
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	4 882	4 882
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	280	-	-	280
Splata pożyczek udzielonych -odsetki	-	-	-	-	72	-	-	72
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	10	10
Splata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	780	780
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	9 898	-	9 912	19 810

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

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	-	-	1 611
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	231	-	-	231
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	1 323	1 323
Zmniejszenia	-	-	-	-	502	-	736	1 238
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych - kapitał	-	-	-	-	486	-	-	486
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych -odsetki	-	-	-	-	5	-	-	5
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	0	-	-	-	12	-	-	12
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	5	5
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	732	732
Stan na koniec okresu	-	-	-	-	8 867	-	1 350	10 217

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 w pozycji zapasów wykazuje koszt wytworzenia programu dedykowanego dla spółki zależnej.

Nota 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	9 707	8 420
- od jednostek powiązanych	131	200
- od pozostałych jednostek	9 577	8 220
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 496	1 233
Należności brutto	11 203	9 653

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 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 496 tysięcy PLN (2015: 1 233 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	31.12.2016	31.12.2015
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	1 233	751
Zwiększenia, w tym:	465	482
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	465	482
- dowiążanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	202	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	1 496	1 233

Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych powiązanych i pozostałych na koniec okresu	1496	1233
--	-------------	-------------

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	123	66
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	123	66
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	-	-

Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności pozostałe	1 188	1 078
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 188	1 078
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
Należności brutto	1 188	1 078

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.
Nie dotyczy.

Nota 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	65	49
- prenumerata czasopism	3	7
- koszty usług obcych	120	76
- rozliczenia kosztów szkody rzeczowe	5 888	4 127
- podatek od nieruchomości , użytkowanie wieczyste	0	0
- opłaty dot. kredytu	4	0
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	6 081	4 259

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	6 095	4 916
kasa krajowych środków pieniężnych	20	53
Bieżące rachunki bankowe	6 074	4 863
Inne środki pieniężne:	-	-
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	-	-
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	6 095	4 916

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 2016 roku wynosi 6 095 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 4 916 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi środkami wynikającymi z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 000 tys. PLN (31 grudnia 2015 roku: 1 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	12	33
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 000	1 000
Razem	1 012	1 033

Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
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)	6 410 000	22 700	-	6 432 700
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	700 000	-	-	700 000
DSA Financial Group SA	5 710 000	22 700	-	5 732 700
Dariusz Czyż (łącznie)	1 008 331	2 583	-	1 010 914
Dariusz Czyż - bezpośrednio	304 229	2 583	-	305 112
Nolmanier Limited	704 702	-	-	704 702
Quercus TFI S.A. (łącznie)	1 073 587	387 636	-	1 461 223

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	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał na początek okresu	1 200 000	1 200 000
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
-podwyższenie kapitału zakładowego	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
- 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	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	17 271	13 726
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Razem, w tym:	17 271	13 726

Nota 25. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Na dzień bilansowy spółka nie posiada niepodzielonego wyniku finansowego:

Nota 26. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	8 648	-
Pożyczki	-	-
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	-	-
- długoterminowe	7 712	-
- krótkoterminowe	936	-

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	936	-
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 712	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2808	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1782	-
- płatne powyżej 5 lat	3122	-
Kredyty i pożyczki razem	8 648	-

Nazwa banku/ pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski S.A. kredyt na finansowanie inwestycji*	9 350	8 648	WIBOR 3M+2%,	05.03.2026	Hipoteka kaucyjna na nieruchomości
ING Bank Śląski S.A. kredyt w rachunku bieżącym	1 000	-	WIBOR 1M+1,2%	-	-
Razem	10 350	8 648	-	-	-

* W związku z nabyciem nieruchomości Spółka zaciągnęła kredyt na sfinansowanie niniejszej inwestycji :

- Kredyt inwestycyjny na kwotę 9 350 000 PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku w wysokości 2%. Kredyt został udzielony na okres do dnia 5 marca 2026 roku.
- Kredyt obrotowy na kwotę 4 180 000 PLN. Oprocentowanie kredytu oparte jest o stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku w wysokości 1,5%. Kredyt został udzielony na okres do dnia 5 grudnia 2016 roku. Na dzień bilansowy kredyt została w całości spłacony.

Jako zabezpieczenie powyższych zobowiązań została przyjęta hipoteka umowna do kwoty 16 500 000 PLN na nabywanej nieruchomości wraz z budynkiem na niej posadowionym oraz cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia.

Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
zobowiązania leasingowe	1 264	1 350
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem, w tym:	1 264	1 350
- długoterminowe	557	733
- krótkoterminowe	707	617

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	707	617
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	557	733
- od roku do pięciu lat	557	733
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	1 264	1 350

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	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania	14 478	10 366
- od jednostek powiązanych	5 332	1 665
- od pozostałych jednostek	9 146	8 700
Zobowiązania brutto	14 478	10 366

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
<i>Jednostki powiązane</i>							
zobowiązania brutto	5332	5332	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	5332	5332	-	-	-	-	-
<i>Jednostki pozostałe</i>							
zobowiązania brutto	9146	9146	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	9146	9146	-	-	-	-	-
<i>Ogółem</i>							
zobowiązania brutto	14 478	14 478	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	14 478	14 478	-	-	-	-	-

Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 546	1 634
Podatek VAT	944	1 076
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	187	182
Składki na ubezpieczenie (ZUS)	402	366
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	14	11
Pozostałe zobowiązania	736	733
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	661	720
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	75	13
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
Razem inne zobowiązania	2 282	2 367

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	2719	2719	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	2719	2719	-	-	-	-	-
Ogółem							
zobowiązania brutto	2 719	2 719	-	-	-	-	-
zobowiązania netto	2 719	2 719	-	-	-	-	-

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	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	23	24
Środki pieniężne	12	33
Zobowiązania z tytułu Funduszu	34	1
Saldo po skompensowaniu	69	56
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	193	166

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
poręczenie kredytu dla PCR F VOTUM S.A.	2 466	3 083
Razem inne zobowiązania warunkowe	2 466	3 083

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2016	31.12.2015
poręczenie kredytu Votum RehaPlus S.A.	ING Bank Śląski		PLN	2 466	3 083

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.

W dniu 13.12.2016 r. zawarto umowę leasingu, w związku z czym poniesiono wydatki dotyczące opłat wstępnych w wysokości 47 tys. PLN. Przedmiot leasingu został przyjęty do używania i wprowadzony do ewidencji w 2017 r.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	724	707	738	617
W okresie od 1 do 5 lat	601	557	711	733
Powyżej 5 lat		-		-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 325		1 449	1 350
Przyszły koszt odsetkowy	60	x	99	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	1 265	1 265	1 350	1 350
- krótkoterminowe	-	707	-	617
- długoterminowe	-	557	-	733

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(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
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/02/0004	Sprzęt komputerowy	75	75	PLN	3	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/02/0021	Sprzęt komputerowy	36	36	PLN	0	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/04/0001	Sprzęt komputerowy	33	33	PLN	0	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/04/0035	Sprzęt komputerowy	24	24	PLN	2	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/11/0021	Sprzęt komputerowy	292	292	PLN	91	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/12/0010	Sprzęt komputerowy	28	28	PLN	0	maszyny
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2014/12/0033	Sprzęt komputerowy	32	32	PLN	0	maszyny
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195766/2015	Volkswagen Caddy	56	56	PLN	37	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195742/2015	Volkswagen Touareg	246	246	PLN	168	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195779/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	63	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195776/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	63	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195777/2015	Volkswagen Passat	95	95	PLN	63	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195762/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	33	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195756/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	33	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/195765/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	33	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199599/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	34	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199600/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	34	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/199604/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	34	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207831/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	37	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207835/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	37	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/207839/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	37	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209594/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	39	środki transportu
finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka trwałego	Odniesienie do grupy aktywów
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209599/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	39	środki transportu
Mleasing Sp. o.o.	VOTUM/WA/209597/2015	Volkswagen Polo	49	49	PLN	39	środki transportu
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2015/12/0008	Sprzęt komputerowy	150	150	PLN	69	maszyny
ING Lease Polska	313783-AF-0	Volkswagen Golf	71	71	PLN	60	środki transportu
ING Lease Polska	313782-AF-0	Seat Ibiza 9 szt.	304	304	PLN	258	środki transportu
ING Lease Polska	314412-AF-0	Volkswagen Golf	64	64	PLN	57	środki transportu
ING Lease Polska	314613-AF-0	Seat Ibiza 3 szt.	102	102	PLN	92	środki transportu
ING Lease Polska	315286-AF-0	Seat Leon	53	53	PLN	52	środki transportu
ING Lease Polska	315288-AF-0	Seat Ibiza 3 szt.	110	110	PLN	106	środki transportu
			2 548	2 548		1 613	

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.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	-	-
Dotacja PARP Umowa o dofinansowanie nr UDA-POIG.08.02.00-02-003/08-00	157	204
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	-
- długoterminowe	110	157
- krótkoterminowe	47	47

Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	37	35
Rezerwy na nagrody, premie	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	236	187
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
pozostałe	-	-
Razem, w tym:	273	222
- długoterminowe	37	35
- krótkoterminowe	236	187

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 01.01.2016	35	-	187	-	-	222
Utworzenie rezerwy	2	-	236	-	-	238
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	187	-	-	187
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016, w tym	37	-	236			273
- długoterminowe	37	-	-	-	-	37
- krótkoterminowe	-	-	236	-	-	236

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 aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania

	31.12.2016	31.12.2015
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	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-
rezerwy na zobowiązania handlowe	2 321	1 574
rezerwa z tytułu rozliczenia podatku VAT strukturą pozostałe	-	-
	145	34
Razem, w tym:	2 466	1 608
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	2 466	1 608

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	rezerwy na zobowiązania handlowe	pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2016	-	1 574	34	1 608
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	21 114	172	21 286
Wykorzystane	-	19 426	61	19 487
Rozwiązane	-	942	-	942
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016, w tym	-	2 321	145	2 466
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	2 321	145	2 466

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

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

Rezerwa restrukturyzacyjna

Spółka w roku 2016 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. Posiadany kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany jest według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M, natomiast kredyt inwestycyjny według zmiennej stawki procentowej WIBOR 3M.

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
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	+95/-95	+95/-95	+85/-85	+85/-85
- 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 2016 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 95 tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 95 tys. zł. Odpowiednio oczekiwany w 2016 r. spadek/wzrost stóp procentowych o 1 punktu procentowego (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 95 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	131	131	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
należności netto	131	131	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	11 073	8 878	140	177	233	149	1 496
odpisy aktualizujące	1 496						1 496
należności netto	9 577	8 878	140	177	233	149	0
Ogółem							
należności brutto	11 203	9 009	140	177	233	149	1 496
odpisy aktualizujące	1 496	-	-	-	-	-	1 496
należności netto	9 707	9 009	140	177	233	149	0

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 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Aktywa Finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	6 571	7 829	6 571	7 829	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	6 571	7 829	6 571	7 829	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 498	10 944	9 498	10 944	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe):				-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy:	60		60	-	-	-
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:				-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	2 298	2 069	2 298	2 069	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	2 298	2 069	2 298	2 069	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione wartości godziwej przez wynik finansowy:				-		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 916	6 095	4 916	6 095	-	Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 916	6 095	4 916	6 095	-	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:					-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	733	557	733	557	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	733	557	733	557	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 733	16 760	12 733	16 760	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	617	707	617	707	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	617	707	617	707	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 2016 roku i 31 grudnia 2015 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. 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 31.12.2016 zadłużenie netto wyniosło 19 294 tys. PLN, wskaźnik dźwigni wyniósł 42%. Znacząca zmiana wskaźnika dźwigni w stosunku do końca roku 2015 jest wynikiem zaciągnięcia kredytu na zakup nieruchomości.

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 648	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 760	12 733
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 095	4 916
Zadłużenie netto	19 314	7 818
Nadwyżka finansowa netto	-	-
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	26 544	23 991
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	26 544	23 991
Kapitał i zadłużenie netto	45 858	31 809
Wskaźnik dźwigni	42%	25%

Informacje o podmiotach powiązanych

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
w tys. zł												
Jednostka dominująca	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
VOTUM S.A.												
Jednostki zależne:	5 979	3 656	18 277	14 334	8 364	8 136	-	-	5 306	1 621	-	-
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych	5 392	3 132	16 270	12 901	30	85	-	-	5 163	1 470	-	-
VOTUM Centrum Odškodnieni, a.s.	208	205	-	2	1 031	1 232	-	-	-	-	-	-
PCRF VOTUM S.A	170	177	1	-	6 165	6 018	-	-	-	-	-	-
PCRF VOTUM S.A. s.k.	58	61	19	21	5	212	-	-	2	-	-	-
Votum Connect s.a.	43	39	1 116	994	385	238	-	-	93	85	-	-
VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	11	7	-	-	272	262	-	-	-	-	-	-
BOBAT Sp. z o.o.	15	5	40	10	145	1	-	-	3	6	-	-
Biuro Ekspertyz Procesowych Sp. z o.o.	70	30	831	406	9	88	-	-	45	60	-	-
Ukraińsko-Polskie Centrum Rehabilitacji	4	-	-	-	168	-	-	-	-	-	-	-
Łebek & Czyż Kancelaria Adwokatów i Radców	8	-	-	-	154	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszone	48	-	16	-	1 227	-	-	-	-	-	-	-
Podmiot dominujący	-	-	7	34	-	-	-	-	-	16	-	-
Jednostki zależne od podmiotu dominującego	17	25	11 719	1 129	1	3	-	-	26	26	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dariusz Czyż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elżbieta Kupiec	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bartłomiej Krupa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Znaczący inwestor

Znaczącym inwestorem dla Votum S.A. jest DSA Financial Group SA . Na dzień 31 grudnia 2016 roku DSA Financial Group S.A. było właścicielem 47,76 % akcji zwykłych Votum SA (31 grudnia 2015: 47,19%).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a DSA Financial Group S.A. o łącznej wartości 7 tys. PLN..

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 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		01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wynagrodzenie Członków Zarządu			
Dariusz Czyż	Prezes Zarządu	747	766
Bartłomiej Krupa	Wiceprezes Zarządu- Dyrektor Departamentu Prawnego	532	448
Elżbieta Kupiec	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	432	347
Mirosław Greber	Członek Zarządu - Dyrektor ds. Sprzedaży i Rozwoju	228	-
RAZEM		1 939	1 561
Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej		1 904	1 921
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Andrzej Dadełto	Przewodniczący Rady Nadzorczej	154	122
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	25	14
Mirosław Greber	Członek Rady Nadzorczej	2	11
Anna Ludwig	Członek Rady Nadzorczej	17	8
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	15	11
Marek Stokłosa	Członek Rady Nadzorczej	11	-
Joanna Wilczyńska	Członek Rady Nadzorczej	-	-
RAZEM WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ		227	167

Nota 41. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w roku 2016

przeciętne zatrudnienie	31.12.2015	31.12.2016
Zarząd	3	4
Administracja	72	78
Dział sprzedaży	22	24
Pion produkcji	75	82
pozostali	1	1
RAZEM	173	189

Rotacja zatrudnienia w roku 2016

ROTACJA ZATRUDNIENIA	liczba pracowników na dzień 31.12.2015	liczba pracowników przyjętych	liczba pracowników zwolnionych	przesunięcie pomiędzy działami	liczba pracowników na dzień 31.12.2016
Zarząd	3	1	0	0	4
Administracja	72	20	11	3	78
Dział sprzedaży	22	30	30	2	24
Pion produkcji	75	29	24	2	82
pozostali	1	0	0	0	1
RAZEM	173	80	65	7	189

Nota 42. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka nie zawarła umów leasingu operacyjnego.

Nota 43. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka w okresie sprawozdawczym wykorzystywała finansowanie zewnętrzne w postaci kredytu obrotowego oraz inwestycyjnego a także leasingu, jednakże związane z tym koszty finansowe nie były aktywowane.

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 2016 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 obowiązkom wynikającym z ustawy o zużytych 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	31.12.2016	31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	30	34
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27	29
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	57	63

Nota 50. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Amortyzacja:	1 398	980
amortyzacja wartości niematerialnych	294	212
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 104	768
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2016
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-4 412	-2 490
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	299	-
odsetki otrzymane	72	12
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	-	-
dywidendy otrzymane	-4 568	-2 339
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-280	-227
odsetki zapłacone od leasingu	65	65
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	319	77
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-21	-81
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	6	58
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	1	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	53	100
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	280	0
	-	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	908	370
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	1 071	438
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 odroczoney	-162	-67
	-12	-
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-12	-
bilansowa zmiana stanu zapasów	-12	-
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:	-1 349	-1 981
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 349	-1 981
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
korekta o należną dywidendę	0	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-	-
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-

stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	5 383	610
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 137	485
korekta o spłacony kredyt	-	-
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	1 357	-
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	0
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	-403	-273
zapłacony podatek dochodowy za rok poprzedni	292	398
	-	-
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 2017 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Krupa – Prezes Zarządu

.....
Elżbieta Kupiec – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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