

VOTUM SA 

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
VOTUM S.A.  
ZA ROK 2013**

## Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
1.1. Dane jednostki .....	3
1.2. Czas trwania spółki .....	3
1.3. Okresy prezentowane .....	4
1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku .....	4
1.5. Biegli rewidenci .....	4
1.6. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej .....	4
1.7. Spółki powiązane i zależne .....	7
1.8. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej .....	8
1.9. Oświadczenie zarządu dotyczące podstawy prawnej sporządzenia sprawozdania .....	8
1.10. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	8
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ....	9
3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	18
3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....	18
3.2. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych .....	19
3.3. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów .....	19
3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	23
3.5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....	26
3.6. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę .....	26
4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	24

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe VOTUM S.A.

VOTUM S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Rachunek zysków i strat	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	43 120	38 212	10 240	9 156
Koszty działalności operacyjnej	38 589	34 254	9 164	8 207
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 543	3 845	1 079	921
Zysk (strata) brutto	7 406	6 395	1 759	1 532
Zysk (strata) netto	6 257	5 371	1 486	1 287
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)	0,52	0,45	0,12	0,11

VOTUM S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
Bilans	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	31 357	27 754	7 561	6 789
Zobowiązania razem	12 441	9 815	3 000	2 401
w tym zobowiązania krótkoterminowe	11 162	8 867	2 691	2 169
Kapitał własny	18 916	17 939	4 561	4 388
Kapitał podstawowy	1 200	1 200	289	294
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	1,58	1,49	0,38	0,36

VOTUM S.A.	PLN	PLN	EUR	EUR
rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 671	2 521	1 109	604
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 080	-1 504	494	-360
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 748	-4 567	-1 365	-1 094
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 003</b>	<b>-3 550</b>	<b>238</b>	<b>-851</b>

### 1.1. Dane jednostki

Tabela 2. Podstawowe informacje dotyczące VOTUM S.A.

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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2013 roku

#### Zarząd:

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

#### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

#### Rada Nadzorcza:

Andrzej Dadełto - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Andrzej Łebek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Jerzy Krawczyk - Członek Rady Nadzorczej  
Mirosław Greber - Członek Rady Nadzorczej  
Anna Ludwig - Członek Rady Nadzorczej

#### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

### 1.5. Biegli rewidenci

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

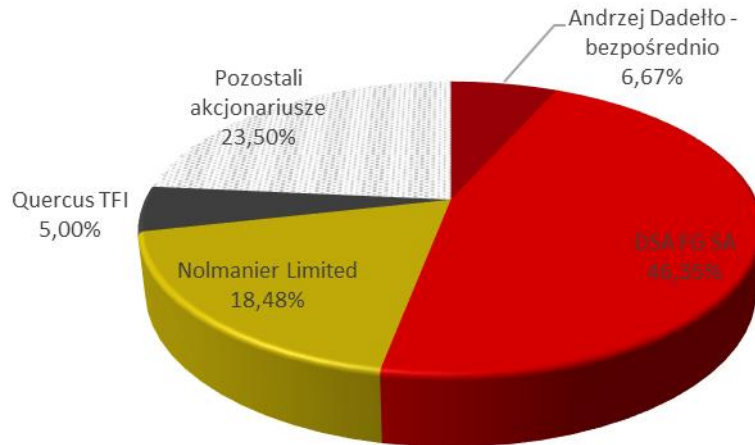
### 1.6. Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej

#### 1.6.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Tabela 3. Struktura akcjonariatu VOTUM S.A. – stan na dzień 31 grudnia 2013 roku (źródło: zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie)

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (wg nominału, w PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 361 650	636 165,00	53,01%	6 361 650	53,01%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	800 000	80 000,00	6,67%	800 000	6,67%
DSA Financial Group SA	5 561 650	556 165,00	46,35%	5 561 650	46,35%
Nolmanier Limited	2 217 875	221 787,50	18,48%	2 217 875	18,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70	5,00%	600 347	5,00%

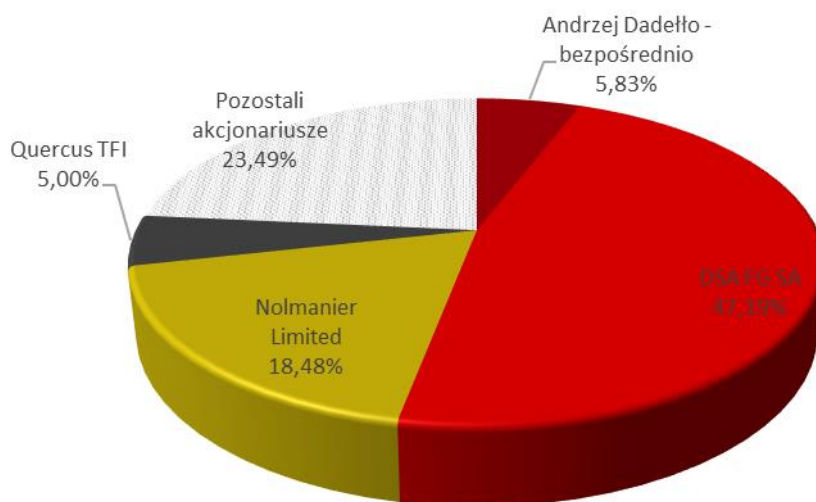


### 1.6.2 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

W okresie od dnia bilansowego 31 grudnia 2013 roku do publikacji niniejszego Raportu miały miejsce dalsze transakcje, które wpłynęły w sposób istotny na strukturę akcjonariatu. W związku z tym na dzień publikacji Raportu akcjonariuszami VOTUM S.A. posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy są:

Tabela 4. Struktura akcjonariatu VOTUM S.A. – stan na dzień sporządzenia Sprawozdania (źródło: zawiadomienia w trybie art. 69 ustawy o ofercie)

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (wg nominału, w PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełło (łącznie)	6 362 700	636 270,00 PLN	53,02%	6 362 700	53,02%
Andrzej Dadełło – bezpośrednio	700 000	70 000,00 PLN	5,83%	700 000	5,83%
DSA Financial Group SA	5 662 700	566 270,00 PLN	47,19%	5 662 700	47,19%
Nolmanier Limited	2 217 875	221 787,50 PLN	18,48%	2 217 875	18,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70 PLN	5,00%	600 347	5,00%



### 1.6.3 Zmiana stanu posiadania liczby akcji przez akcjonariuszy posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Tabela 5. Zmiany stanu posiadania znaczących akcjonariuszy VOTUM S.A. w okresie od publikacji Raportu za III kwartał 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania

Akcjonariusz	dzień publikacji Raportu za III kwartał 2013	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 355 000	107 700	100 000	6 362 700
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	800 000	-	100 000	700 000
DSA Financial Group SA	5 555 000	107 700	-	5 662 700
Nolmanier Limited	2 975 000	-	757 125	2 217 875
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	600 347	-	-	600 347

#### 1.6.4 Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Tabela 6. Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących oraz zmiana stanu ich posiadania w okresie od publikacji Raportu za III kwartał 2013 do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania

Osoby zarządzające lub nadzorujące	liczba akcji dzień publikacji Raportu za III kwartał 2013	zwiększenie	zmniejszenie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu
<b>ZARZĄD</b>				
Dariusz Czyż	5 971	295 998	-	301 969
Elżbieta Kupiec	924	-	-	924
Bartłomiej Krupa	-	1 440	-	1 440
Andrzej Dadełło - bezpośrednio	800 000	-	100 000	700 000
Andrzej Dadełło – pośrednio (DSA FG SA)	5 555 000	107 700	-	5 662 700
Andrzej Łebek	-	-	-	-
Jerzy Krawczyk	-	-	-	-
Mirosław Greber	-	-	-	-
Anna Ludwig	-	-	-	-

#### 1.7. Spółki powiązane i zależne

Tabela 7. Spółki zależne z Grupy kapitałowej VOTUM (wg stanu na 31.12.2013)

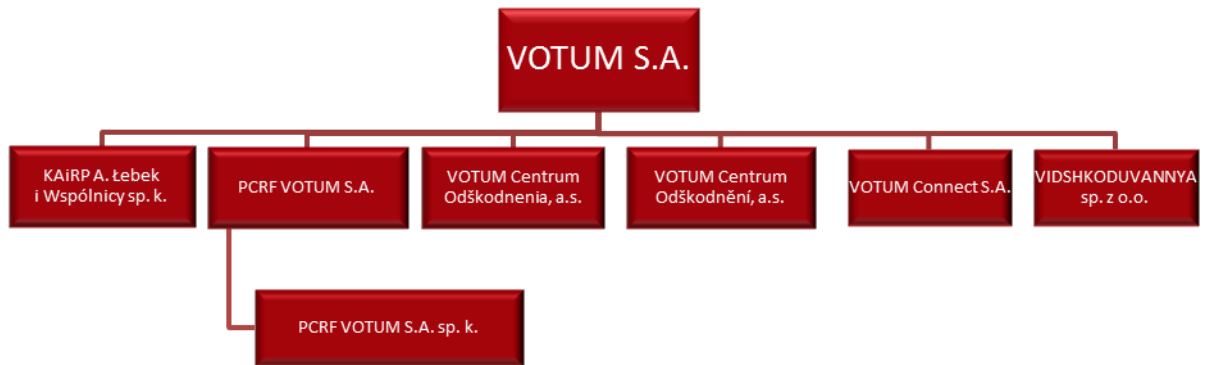
Nazwa spółki	Siedziba	Dane rejestrowe	Przedmiot działalności	Kapitał podstawowy w zł	Udział procentowy w kapitale	Udział procentowy w prawach głosu
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	Pražská 11, Bratysława, Słowacja	DIC:2022474586, ICO:43787266	Usługi odszkodowawcze	661 900	100%	100%
VOTUM Centrum Odškodnění, 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. <sup>1</sup>	Wyścigowa 56i, Wrocław, Polska	KRS 0000262469, NIP 899-25-79-696, REGON 020356170	Usługi prawnicze i odszkodowawcze	66 000	99%	99%
Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. <sup>2</sup>	Golikówka 6, Kraków, Polska	KRS 0000290430, NIP 679-294-28-95, REGON 120501999	Usługi rehabilitacyjne, najem i obsługa nieruchomości	5 000 000	96%	96%
Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A. <sup>3</sup> sp.k.	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.	Krakowska 68, Białobrzegi, Polska	KRS: 0000468212 NIP: 798-14-76-727 Regon: 146760982	Usługi marketingowe	100 000	60% VOTUM S.A., 40% osoby fizyczne	60% VOTUM S.A., 40% osoby fizyczne
VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	Pl. Soborna 12a/24, Lwów, Ukraina	Nr Rejestru 38142410	Usługi odszkodowawcze	4 574,40	74% VOTUM S.A., 26% osoby fizyczne S.A.	74% VOTUM S.A., 26% osoby fizyczne S.A.

<sup>1</sup> W skrócie KAIRP sk.

<sup>2</sup> W skrócie PCRf VOTUM S.A.

<sup>3</sup> W skrócie PCRf VOTUM S.A.sp.k.

## 1.8. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej



## 1.9. Oświadczenie zarządu dotyczące podstawy prawnej sporządzenia sprawozdania

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259, z późn. zm.), 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 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2009.33.259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą VOTUM S.A. uchwałą nr 7 z dnia 3 lipca 2013 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorczą 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 18 kwietnia 2014 roku.



## 2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A.

Tabela 8. Rachunek zysków i strat VOTUM S.A.

	Nota	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1, 2</b>	<b>43 120</b>	<b>38 212</b>
Przychody ze sprzedaży usług		43 120	38 212
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3</b>	<b>38 589</b>	<b>34 254</b>
Amortyzacja		689	637
Zużycie materiałów i energii		667	645
Usługi obce		24 160	21 481
Podatki i opłaty		366	330
Wynagrodzenia		9 986	8 721
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 367	1 364
Pozostałe		1 354	1 076
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>4 531</b>	<b>3 958</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4</b>	<b>216</b>	<b>215</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		103	69
Dotacje		47	47
Inne przychody operacyjne		66	99
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4</b>	<b>204</b>	<b>328</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
Inne koszty operacyjne		204	328
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>4 543</b>	<b>3 845</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>5</b>	<b>2 925</b>	<b>2 728</b>
Dywidenda		1 763	1 592
Odsetki		390	585
Aktualizacja aktywów finansowych		763	548
Pozostałe		9	3
<b>Koszty finansowe</b>	<b>5</b>	<b>62</b>	<b>178</b>
Odsetki		48	71
Aktualizacja aktywów finansowych		-	73
pozostałe		14	34
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 406</b>	<b>6 395</b>
Podatek dochodowy	<b>6</b>	1 149	1 024
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 257</b>	<b>5 371</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 257</b>	<b>5 371</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>8</b>	<b>0,52</b>	<b>0,45</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,52	0,45
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>	<b>8</b>	<b>0,52</b>	<b>0,45</b>
Podstawowy za okres obrotowy		0,52	0,45
Rozwodniony za okres obrotowy		-	-
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

Wrocław, dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....  
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....  
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....  
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Tabela 9. Sprawozdanie z całkowitych dochodów VOTUM S.A.

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 257</b>	<b>5 371</b>
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	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>6 257</b>	<b>5 371</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>	<b>6 257</b>	<b>5 371</b>

Wrocław, dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Tabela 10. Sprawozdanie z sytuacji finansowej VOTUM S.A. - aktywa

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>18 229</b>	<b>18 111</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	1 508	1 131
Wartości niematerialne	11	846	937
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	12	9 629	9 517
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	5 814	6 194
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	389	316
Pozostałe aktywa trwałe	13	43	16
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>13 128</b>	<b>9 643</b>
Zapasy	16	-	-
Należności handlowe	17	5 827	4 163
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	-	-
Pozostałe należności	18	589	477
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	1 203	490
Rozliczenia międzyokresowe	19	81	91
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	5 428	4 422
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>31 357</b>	<b>27 754</b>

Tabela 11. Sprawozdanie z sytuacji finansowej VOTUM S.A. - pasywa

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
<b>Kapitał własny</b>		<b>18 916</b>	<b>17 939</b>
Kapitał zakładowy	21	1 200	1 200
Należne wpłaty na kapitał zakładowy		-	-
Kapitały zapasowy	22,24	11 459	11 368
Pozostałe kapitały	24	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Odpis zysku w ciągu roku obrotowego	25	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	25	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		6 257	5 371
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>1 279</b>	<b>948</b>
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	414	247
Inne zobowiązania długoterminowe	28	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	609	398
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	251	298
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	5	5
Pozostałe rezerwy	36	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>11 162</b>	<b>8 867</b>
Kredyty i pożyczki	26	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	27, 33	431	255
Zobowiązania handlowe	29	8 065	6 695
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	141	5
Pozostałe zobowiązania	30	1 348	1 096
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	47	47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	87	79
Pozostałe rezerwy	36	1 043	690
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>31 357</b>	<b>27 754</b>

Wrocław, dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 12. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym VOTUM S.A.

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 368</b>	-	<b>5 371</b>	-	<b>17 939</b>
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 368</b>	-	<b>5 371</b>	-	<b>17 939</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	91	-	- 91	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 5 280	-	- 5 280
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	6 257	6 257
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 459</b>	-	-	<b>6 257</b>	<b>18 916</b>

	Kapitał zakładowy	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 265</b>	-	<b>4 423</b>	-	<b>16 888</b>
Zmiany zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 265</b>	-	<b>4 423</b>	-	<b>16 888</b>
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału zakładowego	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	103	-	- 103	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 4 320	-	- 4 320
Zysk netto/dochód całkowity	-	-	-	-	-	5 371	5 371
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>1 200</b>	-	<b>11 368</b>	-	-	<b>5 371</b>	<b>17 939</b>

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

---

Wrocław , dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Tabela 13. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 406</b>	<b>6 395</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-1 866</b>	<b>-2 727</b>
Amortyzacja	689	637
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3	17
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 818	-1 832
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-873	-544
Zmiana stanu rezerw	359	-20
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	-1 775	-992
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 618	70
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-63	-63
Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>5 540</b>	<b>3 668</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-869	-1 147
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 671</b>	<b>2 521</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 801</b>	<b>2 883</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	106	85
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	-	-
Otrzymana dywidenda	1 763	1 576
Inne wpływy inwestycyjne	1 862	1 081
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	70	141
<b>Wydatki</b>	<b>1 721</b>	<b>4 387</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	174	72
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	113	300
Inne wydatki inwestycyjne	1 434	4 015
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 080</b>	<b>-1 504</b>



JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>5 748</b>	<b>4 567</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 280	4 320
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	421	216
Odsetki	47	31
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-5 748</b>	<b>-4 567</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1 003</b>	<b>-3 551</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 006</b>	<b>-3 552</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	1
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 422</b>	<b>7 970</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 425</b>	<b>4 421</b>

Wrocław, dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

.....  
Dariusz Czyż – Prezes Zarządu

.....  
Elżbieta Kupiec – Członek Zarządu

.....  
Bartłomiej Krupa – Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

### 3. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 3.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 2013 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów oraz interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów
- Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- „Poprawki do MSSF (2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)
- KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W 2013 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 2013r.

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 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

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 kapitałowej VOTUM na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

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

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

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

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

### **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 grudnia 2013 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 2013 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 godnie 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.

Segment usług pozostałych zawiera usługi spółek zajmujących się świadczeniem usług na rzecz spółek z segmentów „odszkodowania” i „rehabilitacja”, czyli usługi marketingowe świadczone przez VOTUM Connect S.A. oraz usługi administracyjne świadczone przez Polskie Centrum Rehabilitacji Funkcjonalnej VOTUM S.A..

### **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

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

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

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

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

### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

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

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

### **Dotacje państwowe**

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

### **Podatki**

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

### **Podatek odroczony**

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

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

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

Spółka nie kompensuje aktywów z rezerwami na podatek odroczony.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa, które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą

wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym składnika środków trwałych następuje pod warunkiem spełnienia poniższych dwóch warunków łącznie:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu środkowi trwałemu oraz
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości danego środka trwałego (składnik posiada cenę nabycia lub koszt wytworzenia albo inną wartość, którą można wiarygodnie określić).

Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Odpisy są dokonywane metodą liniową, dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

- urządzenia techniczne i maszyny od 13 miesięcy do 5 lat
- środki transportu od 2 do 7 lat
- inne środki trwałe od 13 miesięcy do 5 lat.

#### **Wartości niematerialne**

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

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

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

#### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

W Spółce nie występują nieruchomości inwestycyjne.

#### **Leasing**

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

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

#### **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

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

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

#### **Zapasy**

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

#### **Należności handlowe i pozostałe**

Należności krótkoterminowe stanowiące część aktywów obrotowych, obejmują wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część należności z pozostałych tytułów, która jest wymagalna

na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące wartość należności ustala się analizując co najmniej przesłanki pochodzące z wewnętrznych oraz zewnętrznych źródeł informacji. Za przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł uważa się w szczególności posiadane informacje historyczne, na podstawie których określa się możliwości ściągnięcia należności uwzględniającą charakter procesu postępowania przy egzekwowaniu należności. W przypadku przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych, analizuje się głównie czy prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nie nastąpią, znaczące i niekorzystne zmiany mogące wpłynąć na ściagalność należności. Przyjmuje się, że postępowanie sądowe nie stanowi przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wobec należności, których stroną są podmioty świadczące usługi z zakresu ubezpieczeń komunikacyjnych.

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast 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, a nawet jeżeli korzyści ekonomiczne zostaną osiągnięte w przyszłości. Możliwe jest zaliczanie tego typu nakładów do innych grup aktywów pod warunkiem, że spełnione są kryteria obowiązujące dla tych grup aktywów.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu.

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Przez środki pieniężne i ich ekwiwalenty należy rozumieć gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych pozostawione do dyspozycji Spółki. Lokaty terminowe do trzech miesięcy uznaje się za środki pieniężne. Środki pieniężne w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną na każdy dzień bilansowy.

#### **Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

Za aktywa finansowe dostępne do sprzedaży uznaje się wszystkie te aktywa, których wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Natomiast za działalność zaniechaną, Spółka uważa te wydzielone aktywa, które przestała wykorzystywać w zwykłej działalności operacyjnej.

#### **Kapitał zakładowy**

Na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały,
- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych,
- zysk (strata) z lat ubiegłych (do tej pozycji kapitału odnosi się skutki błędów podstawowych oraz ujmuje się skutki finansowe zmiany polityki rachunkowości),
- zysk (strata) netto.

#### **Rezerwy**

Rezerwy na zobowiązania stanowią zobowiązania, jakie wynikają z przeszłych zdarzeń, ale których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwę należy utworzyć, gdy:

- na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Jeśli warunki te nie są spełnione, Spółka nie tworzy rezerw.

#### **Świadczenia pracownicze**

Świadczenia pracownicze stanowią grupę zobowiązań i rezerw, które są wyliczane na podstawie wiarygodnych szacunków i dotyczą pracowników poszczególnych spółek.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych tworzone są w przypadkach, w których powyższy obowiązek wynika z obowiązujących przepisów prawa, funkcjonującego zakładowego systemu wynagradzania, zbiorowego układu pracy lub innych umów zawartych z pracownikami.

Kwotę rezerwy na odprawy emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.



Wyплаты odpraw emerytalno-rentowych w trakcie roku obrotowego powodują zmniejszenie odpowiedniej rezerwy. Nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu. Natomiast rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne zmniejsza koszty działalności podstawowej.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki**

Kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane w wartości nominalnej powiększone o należne odsetki naliczane memoriałowo.

#### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania handlowe obejmują wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu ich zapłaty oraz tę część zobowiązań z pozostałych tytułów, która jest bezsporna i wymagalna na dzień bilansowy. Pozostałe zobowiązania są to te wszystkie zobowiązania, których nie można przyporządkować do zobowiązań handlowych.

#### **Płatności w formie akcji**

Płatności w formie akcji są ujmowane jako koszt świadczeń pracowniczych w okresie ich faktycznego świadczenia.

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego Spółka ujmuje jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

#### **Wypłata dywidend**

Grupa nie posiada polityki wypłaty dywidend wobec spółek zależnych. Dywidendy otrzymane prezentowane są w rachunku zysków i strat z chwilą nabycia prawa do nich pod warunkiem, że nie korygują ceny nabycia.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

##### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

##### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

### **3.4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### **Klasyfikacja umów leasingowych**

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyść z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Spółka nie rozpoznała umów, w których występowałaby jako leasingodawca.

#### **b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

#### **Wartość firmy**

Spółka zgodnie z MSR 36.10.b przynajmniej raz w roku wykonuje test na utratę wartości firmy. Wymaga to oszacowania „wartości odzyskiwalnej” ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których alokowana jest wartość firmy. Wartość odzyskiwalna określana jest poprzez oszacowanie wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopę procentową szacuje się metodą WACC (średnioważonego kosztu kapitału). Na różnicę pomiędzy wartością

odzyskiwalną a wartością firmy w przypadku, gdy wartość firmy będzie wyższa od wartości odzyskiwalnej dokonuje się odpisu aktualizującego.

#### **Utrata wartości aktywów**

Spółka na bieżąco kontroluje przydatność aktywów trwałych dla prowadzenia działalności. W przypadku gdy zaistnieją przesłanki do utraty wartości przez środek trwały, przeprowadza się test na utratę wartości środków trwałych.

#### **Wycena rezerw**

Rezerwy zostały oszacowane przez zarząd Spółki na podstawie posiadanych informacji kadrowych i finansowo-księgowych. Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej liczby dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększonej o liczbę dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób liczba 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 odpisy emerytalne, nie ujmuje jej jednak w rachunku zysków i strat do momentu przekroczenia progu wartości ustalonej jako istotna.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

#### **Ujmowanie przychodów**

Spółka nie posiada struktury sprzedażowej usług, w której musiałaby stosować metodę procentowego zaawansowania prac przy ujmowaniu przychodów.

#### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Dotyczy to zarówno własnych środków trwałych, jak i będących przedmiotem leasingu.

### **3.5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2013 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 r.



Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 oraz 2012 rok.

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

### **3.6. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę**

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

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

#### **MSSF 9**

MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard niezaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowany dotychczas MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące Klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

#### **MSSF 10**

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

#### **MSSF 11**

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowo do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

#### **MSSF 12**

MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Umożliwi to inwestorom ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

#### **MSR 27**

MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.

### **MSSF 13**

MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednotacza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

### **MSR 19**

MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

### **MSR 1**

MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

### **KIMSF 20**

KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapasy (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **MSSF 7**

MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów oraz zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **MSR 32**

MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

### **MSSF 1**

MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub

- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

#### Zmiany wynikające z projektu corocznych poprawek z cyklu 2009-2012r.

Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009- 2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” – data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:

- uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
- zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
- ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

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

## 4. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Tabela 14. Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki w okresie 01.01.-31.12.2013 i w okresie porównywalnym

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
- od jednostek powiązanych konsolidowanych	905	734
- od jednostek powiązanych niekonsolidowanych	13	3
- od jednostek pozostałych	42 202	37 475
<b>Razem</b>	<b>43 120</b>	<b>38 212</b>

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 2013.

Tabela 15. Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

przychody ze sprzedaży	01.01.2013-31.12.2013		01.01.2012-31.12.2012	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	42 959	99,6%	38 126	99,8%
Eksport, w tym:	161	0,4%	86	0,2%
Unia Europejska	161	0,4%	86	0,2%
<b>Razem</b>	<b>43 120</b>	<b>100%</b>	<b>38 212</b>	<b>100%</b>

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Tabela 16. Koszty działalności operacyjnej VOTUM S.A.

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
I. Amortyzacja	689	637
II. Zużycie materiałów i energii	667	645
III. Usługi obce	24 160	21 481
IV. Podatki i opłaty	366	330
V. Wynagrodzenia	9 986	8 721
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 367	1 364
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 354	1 076
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
IX. Rezerwy gwarancyjne	-	-
<b>Razem</b>	<b>38 589</b>	<b>34 254</b>

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Tabela 17. Pozostałe przychody operacyjne VOTUM S.A.

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Zysk ze zbycia majątku trwałego	103	69
Rozwiązanie rezerw	-	74
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	32	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	10	12
Dotacje rządowe	47	47
spisane przedawnione zobowiązania	21	-
Pozostałe	4	12
<b>Razem</b>	<b>217</b>	<b>214</b>

Tabela 18. Pozostałe koszty operacyjne VOTUM S.A.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Darowizny	159	164
Odpis aktualizujący należności	-	123
Naprawy środków trwałych z OC	5	9
Pozostałe	40	31
<b>RAZEM</b>	<b>204</b>	<b>327</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Tabela 19. Przychody finansowe VOTUM S.A.

Przychody finansowe	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek	390	585
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	1 763	1 592
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	9	3
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	763	548
Pozostałe	-	-
Razem	2 925	2 728

Tabela 20. Koszty finansowe VOTUM S.A.

Koszty finansowe	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek, w tym	48	71
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	33
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	73
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	-	-
pozostałe	14	1
Razem	62	178

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 21. Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2013-31.12.2013	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	-	-	-	-	390	-	-48	342
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	763	-	-	763
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem zysk/strata</b>	-	-	-	-	1 153	-	-48	1 105

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

01.01.2012-31.12.2012	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	-	-	-	-	585	-71	-	514
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-73	-	-	-73
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	548	-	-	548
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem zysk/strata</b>	-	-	-	-	1 060	-71	-	989



**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Tabela 22. Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	7 406	6 395
Przychody zwiększające podstawę do opodatkowania	11 812	9 633
Przychody wyłączone z opodatkowania	-5 317	-3 458
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	-10 334	-8 050
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 922	1 222
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>5 489</b>	<b>5 742</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	173	154
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>5 316</b>	<b>5 588</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 010	1 062
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>14%</b>	<b>17%</b>

Tabela 23. Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013 i 2012

Podatek dochodowy wykazany w RZIS	31.12.2013	31.12.2012
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 010</b>	<b>1 062</b>
Dotyczący roku obrotowego	1 010	1 062
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>139</b>	<b>-37</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	139	-37
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 149</b>	<b>1 025</b>

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31.12.2013	31.12.2012
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	-	-
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	-	-
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	-	-

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

Tabela 24. Ujemne i dodatnie różnice przejściowe

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2013
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	5	-	-	-	5
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	79	55	48	-	86
Ujemne różnice kursowe	-	3	-	-	3
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	361	414	361	-	414
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	528	-	32	-	495
rezerwy na zobowiązania handlowe	691	11 921	11 569	-	1 043
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>1 664</b>	<b>12 393</b>	<b>12 010</b>	<b>-</b>	<b>2 046</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>316</b>	<b>2 355</b>	<b>2 282</b>	<b>-</b>	<b>389</b>

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2013
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	808	683	-	808	683
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	-	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-	-
odsetki od udzielonych pożyczek wycena bilansowa	89	274	-	89	274
różnica w amortyzacji leasingów	189	273	-	189	273
Przychody na przełomie okresu	1 009	1 978	-	1 009	1 978
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>2 095</b>	<b>3 208</b>	<b>-</b>	<b>2 095</b>	<b>3 208</b>
stawka podatkowa	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>19%</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>398</b>	<b>609</b>	<b>-</b>	<b>398</b>	<b>609</b>

Tabela 25. Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	31.12.2012	zwiększenia	wykorzystanie	zmniejszenia	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	316	2 354	2 282	-	389
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	398	609	-	398	609
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>- 82</b>	<b>1 745</b>	<b>2 282</b>	<b>- 398</b>	<b>- 220</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W roku obrotowym 2013 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).

Tabela 26. Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 257	5 371
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	6 257	5 371
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	6 257	5 371

Tabela 27. Liczba wyemitowanych akcji

wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
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**

Tabela 28. Dywidendy wypłacone bądź uchwalone do dnia zatwierdzenia Sprawozdania finansowego

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2013	-	-	-	-	-	-
31.12.2012	-	5 280 000	0,44	-	-	-

Zgodnie z przyjętą w dniu 11 stycznia 2013 polityką dywidendy na lata 2013-2013 Zarząd Spółki będzie rekomendował wypłatę dywidendy za rok 2013. Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd nie podjął uchwały z propozycją podziału zysku i wypłaty dywidendy.

**Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Tabela 29. Struktura własnościowa

struktura własnościowa - wartości netto	31.12.2013	31.12.2012
Własne	426	610
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	1 082	521
<b>razem</b>	<b>1 508</b>	<b>1 131</b>

Tabela 30. Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2013	31.12.2012
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	-	-
stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	-	-
stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań	-	-
użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	1 082	521
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>1 082</b>	<b>521</b>

Tabela 31. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013 - 31.12.2013

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	9	1 699	1 662	525	-	3 895
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	4	279	597	20	-	900
- nabycia środków trwałych	-	4	36	37	20	-	97
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	243	560	-	-	803
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	469	-	-	469
- zbycia	-	-	-	469	-	-	469
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	13	1 978	1 790	545	-	4 326
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	3	1 244	1 086	430	-	2 763
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	2	243	249	27	-	521
- amortyzacji	-	2	243	249	27	-	521
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	466	-	-	466
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	466	-	-	466
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	5	1 487	869	457	-	2 818
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	8	491	921	88	-	1 508

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku</b>	-	9	1 440	1 215	525	-	3 189
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	259	339	-	-	598
- nabycia środków trwałych	-	-	57	-	-	-	57
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	202	292	-	-	494
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	47	-	-	47
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	243	-	-	243
- zbycia	-	-	-	243	-	-	243
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	9	1 699	1 311	525	-	3 544
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku</b>	-	3	1 032	741	400	-	2 176
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	1	210	238	31	-	480
- amortyzacji	-	1	210	238	31	-	480
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	243	-	-	243
- likwidacji	-	-	-	243	-	-	243
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	4	1 242	736	431	-	2 413
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	5	457	575	94	-	1 131

### Środki trwałe w budowie

Spółka nie posiada środków trwałych w budowie

Tabela 32. Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Grunty	-	-	-	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	708	323	385	465	207	258
Środki transportu	853	156	697	315	52	263
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 561</b>	<b>479</b>	<b>1 082</b>	<b>780</b>	<b>259</b>	<b>521</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 385 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 258 tysięcy PLN). Wartość środków transportu użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosi 697 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 263 tysiące 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 w okresie porównywalnym.

### Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wg stanu na koniec 2013 Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

### Planowane nakłady inwestycyjne na rok 2014

Planowane wydatki inwestycyjne w okresie od stycznia 2014 do grudnia 2014 związane są głównie z wymianą sprzętu komputerowego oraz utrzymaniem, sprawnym funkcjonowaniem serwerów i sieci komputerowej. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel ok. 725 tys. PLN.

### **Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 33. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	-	-	1 445	-	-	1 445
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	78	-	-	78
- nabycia	-	-	-	78	-	-	78
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	-	-	1 523	-	-	1 523
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	-	-	508	-	-	508
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	169	-	-	169
- amortyzacji	-	-	-	169	-	-	169
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	-	-	677	-	-	677
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku</b>	-	-	-	846	-	-	846

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych



JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 34. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych (1)	Znaki towarowe (2)	Patenty i licencje (2)	Oprogramowanie komputerowe (2)	Inne (2)	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku</b>	-	-	-	1 404	-	-	1 404
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	49	-	-	49
- nabycia	-	-	-	49	-	-	49
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	8	-	-	8
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	8	-	-	8
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	-	-	1 445	-	-	1 445
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku</b>	-	-	-	360	-	-	360
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	156	-	-	156
- amortyzacji	-	-	-	156	-	-	156
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	8	-	-	8
- likwidacji	-	-	-	8	-	-	8
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	-	-	508	-	-	508
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku</b>	-	-	-	937	-	-	937

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2013 – 31.12.2013 r.**

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

Tabela 35. Struktura własności

struktura własnościowa wartości niematerialnych - wartości netto	31.12.2013	31.12.2012
Własne	825	903
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu itp..	21	34
<b>razem</b>	<b>846</b>	<b>937</b>

**Nota 12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

Tabela 36. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia	31.12.2013	31.12.2012
jednostek zależnych	9 629	9 517
jednostek współzależnych	-	-
jednostek stowarzyszonych	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 629</b>	<b>9 517</b>

Tabela 37. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostki powiązane nie konsolidowane</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>9 517</b>	<b>9 216</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>112</b>	<b>301</b>
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- zakupu jednostki	112	301
- reklasyfikacja	-	-
- podwyższenia kapitału	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-
- reklasyfikacja	-	-
- obniżenia kapitału w jednostce zależnej	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>9 629</b>	<b>9 517</b>

Dnia 8 maja 2013 roku w Grupie Kapitałowej VOTUM powołana została nowa spółka zależna od VOTUM S.A. – VOTUM Connect S. A. z siedzibą w Białobrzegach. Akcjonariat nowopowstałej spółki wygląda następująco:

- VOTUM S.A. 60% udziałów reprezentujących - 60% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy;
- osoba fizyczna 40% udziałów reprezentujących - 40% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy.

Wartość kapitału zakładowego Spółki wynosi 100 000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych).

Podstawowym celem utworzenia nowej spółki jest budowanie nowych kanałów sprzedaży dla usług świadczonych przez spółki z Grupy kapitałowej. Spółka przy realizacji postawionych przed nią celów korzystać będzie z wiedzy i doświadczeń struktur sprzedażowych VOTUM S.A. oraz nowoczesnych kanałów komunikacji.

Dnia 25 października 2013 roku VOTUM S.A. nabyło 8 880 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8 880,00 UAH, uprawniających do 8 880 głosów stanowiących 74% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Udziały w spółce VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. zostały nabyte za łączną kwotę wynoszącą 52 000,00 PLN. Nabycie udziałów zostało sfinansowane ze środków własnych. Zawarta transakcja ma na celu rozwój terytorialny Grupy Kapitałowej VOTUM i zaoferowanie usług kompleksowej pomocy osobom poszkodowanym w wypadkach komunikacyjnych na terenie Ukrainy.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 38. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2013 r.

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

Tabela 39.

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	-	- 646	14 714	14 435	280	10 798	2 044
VOTUM Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	177	474	2 422	145	2 276	950	5 340
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	1 102	3 742	256	3 487	2 574	10 802
VOTUM Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	- 361	1 190	375	815	2 058	1 621
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100	-	68	293	6	287	133	4 014
VOTUM Connect S.A.	100	-	- 85	120	68	52	105	188
Vidshkoduvannya sp. z o.o.	5	-	6	17	1	17	3	30

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 40. Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2012 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
PCRF VOTUM S.A.	4 860	-	4 860	96	96	pełna
VOTUM Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	673	-	673	100	100	pełna
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	3 153	-	3 153	99	99	pełna

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	-	355	12 588	11 279	1 309	8 025	5 646
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja	662	175	844	2 483	85	2 398	668	5 522
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Andrzej Łebek i Wspólnicy spółka komandytowa	66	-	933	3 206	185	3 021	2 207	8 704
Votum Centrum Odszkodnienia a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy	830	-	705	1 148	569	579	1 721	603
PCRF VOTUM S.A. Spółka komandytowa	100	-	8	150	-	150	59	-

**Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2013 r.**

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

**Nota 13. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	16
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-
Pozostałe	-	-
<b>Razem</b>	<b>46</b>	<b>16</b>

**Nota 14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

**Nota 15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone, w tym:	5 814	6 194
- 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	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 814</b>	<b>6 194</b>

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone, w tym:	1 203	453
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	37
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Należności leasingowe krótkoterminowe	-	-
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 203</b>	<b>490</b>

**Należności długoterminowe**

Spółka nie posiada należności długoterminowych.

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Tabela 41. Udzielone pożyczki

	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	7 028	7 428
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	11	781
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>7 017</b>	<b>6 647</b>
- długoterminowe	5 814	6 194
- krótkoterminowe	1 203	453

Pożyczkobiorca	Wartość wg umowy	Wartość bilansowa netto	Odpis aktualizujący	Termin spłaty	Efektywna stopa procentowa	Zabezpieczenia
PCRF S.A.	5 500	5 680	-	2026-12-31	WIBOR + 1%	-
VOTUM Centrum Odškodnění, a.s.	710	754	-	2014-12-31	WIBOR + 1%	-
VOTUM Connect S.A.	50	50	-	2014-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	15	16	-	2016-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	10	10	-	2015-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	79	108	-	-	WIBOR + 1%	weksel in blanco
Osoba fizyczna	40	25	-	-	WIBOR + 1%	weksel in blanco
Osoba fizyczna	10	0	11	2012-02-29	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	0	-	2012-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	22	20	-	2014-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	22	16	-	2016-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	20	11	-	2013-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	28	18	-	2014-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	1900-01-00	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	14	6	-	2014-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	8	3	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	2	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	30	13	-	2014-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	1	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	3	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	6	1	-	2014-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	28	1	-	2014-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	20	10	-	2014-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	4	2	-	2014-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	2	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	20	16	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	12	7	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	50	46	-	2014-07-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	0	-	2014-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	3	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	3	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-01-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-01-31	WIBOR + 1%	-

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

Osoba fizyczna	1	0	-	2014-03-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	17	16	-	2015-12-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	2	-	2014-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	3	3	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	1	-	2014-02-28	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	2	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	2	2	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	5	5	-	2014-11-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	2014-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	2014-04-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	1	1	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	40	40	-	2014-08-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	35	30	-	2014-06-30	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	74	26	-	2014-05-31	WIBOR + 1%	-
Osoba fizyczna	70	46	-	2014-07-31	WIBOR + 1%	-
<b>Razem Pożyczki</b>	<b>7 003</b>	<b>7 017</b>	<b>11</b>			

Tabela 42. Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.2013-31.12.2013	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	-	-	-	-	6 647	-	465	7 112
Zwiększenia	-	-	-	-	2 468	-	804	3 272
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	1 434	-	-	1 434
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	264	-	-	264
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego pożyczki	-	-	-	-	770	-	-	770
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	804	804
Zmniejszenia	-	-	-	-	2 098	-	424	2 522
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych - kapitał	-	-	-	-	1 863	-	-	1 863
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych -odsetki	-	-	-	-	235	-	-	235
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-	-
Spłata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	424	424
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-	<b>7 017</b>	-	<b>845</b>	<b>7 862</b>



01.01.2012-31.12.2012	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	166	-	-	-	3 108	-	123	3 397
Zwiększenia	-	-	-	-	4 834	-	560	5 394
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	4 015	-	-	4 015
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	271	-	-	271
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	548	-	-	548
Zwiększenie zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	560	560
Zmniejszenia	166	-	-	-	1 295	-	219	1 680
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	1 222	-	-	1 222
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	73	-	-	73
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	166	-	-	-	-	-	-	166
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-	-	-
Splata zobowiązań leasingowych	-	-	-	-	-	-	219	219
<b>Stan na koniec okresu</b>	-	-	-	-	6 647	-	464	7 111

**Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą**

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

**Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą**

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą

**Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne**

Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne

**Nota 16. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zapasów.

**Nota 17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Należności handlowe</b>	<b>5 827</b>	<b>4 163</b>
- od jednostek powiązanych	85	121
- od pozostałych jednostek	5 742	4 042
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	495	528
<b>Należności brutto</b>	<b>6 322</b>	<b>4 691</b>

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 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 495 tysięcy PLN (2012: 528 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Tabela 43. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących od należności handlowych	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostki powiązane nie konsolidowane</b>		
<b>Jednostki powiązane</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu</b>	<b>528</b>	<b>479</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	-	<b>123</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	<b>123</b>
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>32</b>	<b>74</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	<b>74</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	<b>18</b>	-
- zakończenie postępowań	<b>14</b>	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>495</b>	<b>528</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych powiązanych i pozostałych na koniec okresu</b>	<b>495</b>	<b>528</b>

Tabela 44. Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	-	-
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	-	-

**Nota 18. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Należności pozostałe</b>	<b>589</b>	<b>477</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	589	477
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>589</b>	<b>477</b>

**Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego.**  
Nie dotyczy.

**Nota 19. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- ubezpieczenia majątkowe	61	49
- prenumerata czasopism	7	8
- koszty usług obcych	13	34
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	<b>81</b>	<b>91</b>

**Nota 20. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2013	31.12.2012
<b>Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>5 428</b>	<b>4 422</b>
kasa krajowych środków pieniężnych	33	36
Bieżące rachunki bankowe	5 395	4 386
<b>Inne środki pieniężne:</b>	-	-
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	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 428</b>	<b>4 422</b>

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 2013 roku wynosi 5 428 tys. PLN (31 grudnia 2012 roku: 4 422 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi środkami wynikającymi z umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 000 tys. PLN (31 grudnia 2012 roku: 1 000 tys. PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne ZFŚS	-	5
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 000	1 000
<b>Razem</b>	1 000	1 005

**Nota 21. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji	12 000 000	12 000 000
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	1 200 000	1 200 000

Tabela 45. 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	

Tabela 46. Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość akcji (wg nominału, w PLN)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Andrzej Dadełto (łącznie)	6 361 650	636 165,00 PLN	53,01%	6 361 650	53,01%
Andrzej Dadełto – bezpośrednio	800 000	80 000,00 PLN	6,67%	800 000	6,67%
DSA Financial Group SA	5 561 650	556 165,00 PLN	46,35%	5 561 650	46,35%
Nolmanier Limited	2 217 875	221 787,50 PLN	18,48%	2 217 875	18,48%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Fundusz Quercus Absolute Return FIZ	600 347	60 034,70 PLN	5,00%	600 347	5,00%

Tabela 47. Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
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 5 266 tys. zł.

**Nota 23. AKCJE WŁASNE**

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

**Nota 24. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy	11 459	11 368
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>11 459</b>	<b>11 368</b>

**Nota 25. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

Na dzień bilansowy spółka nie posiada niepodzielonego wyniku finansowego:

**Nota 26. KREDYTY I POŻYCZKI**

Spółka nie posiadała kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2013 oraz na dzień porównywalny.

**Nota 27. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
zobowiązania leasingowe	845	465
obligacje	-	-
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	37
<b>Razem, w tym:</b>	<b>845</b>	<b>502</b>
- długoterminowe	414	247
- krótkoterminowe	431	255

Tabela 48. Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	431	218
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	414	247
- od roku do pięciu lat	414	247
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	845	465

**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**

Tabela 49. Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania</b>	<b>8 065</b>	<b>6 695</b>
- od jednostek powiązanych	1 234	763
- od pozostałych jednostek	6 831	5 932
<b>Zobowiązania brutto</b>	<b>8 065</b>	<b>6 695</b>

Tabela 50. Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
zobowiązania brutto	1234	1234	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	<b>1234</b>	<b>1234</b>	-	-	-	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>							
zobowiązania brutto	6831	6831	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	<b>6831</b>	<b>6831</b>	-	-	-	-	-
<b>Ogółem</b>							
zobowiązania brutto	8 065	8 065	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	<b>8 065</b>	<b>8 065</b>	-	-	-	-	-

**Nota 30. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

Tabela 51. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>927</b>	<b>728</b>
Podatek VAT	562	408
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	111	104
Składki na ubezpieczenie (ZUS)	244	207
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	10	9
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>421</b>	<b>368</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	372	327
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	49	41
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>1 348</b>	<b>1 096</b>



Tabela 52. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermi- nowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>Jednostki powiązane</b>							
zobowiązania brutto	-	-	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>							
zobowiązania brutto	1348	1348	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	1348	1348	-	-	-	-	-
<b>Ogółem</b>							
zobowiązania brutto	1 348	1 348	-	-	-	-	-
<b>zobowiązania netto</b>	1 348	1 348	-	-	-	-	-

### 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.

Tabela 53. Analityka aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Zmiana stanu ZFSS	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostki powiązane nie konsolidowane</b>		
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	17	21
Środki pieniężne	-	5
Zobowiązania z tytułu Funduszu	55	29
Saldo po skompensowaniu	37	54
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	133	133

### Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

### Nota 32. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
poręczenie kredytu dla PCRf VOTUM S.A.	4 564	1 242
<b>Razem inne zobowiązania warunkowe</b>	<b>4 564</b>	<b>1 242</b>

Tabela 54. Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2013	31.12.2012
poręczenie kredytu dla PCRf VOTUM S.A.	ING Bank Śląski		PLN	4 564	1 242

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

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	449	431	235	218
W okresie od 1 do 5 lat	450	414	266	247
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	899		501	
Przyszły koszt odsetkowy	54	x	36	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat	845	845	465	465
- krótkoterminowe	-	431	-	218
- długoterminowe	-	414	-	247

Tabela 55. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu na dzień 31.12.2013r.

finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka trwałego	Odniesienie do grupy aktywów	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	warunki przedłużenia umowy	ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0150	Zestaw komputerowy FUJITSU - 5 szt	15	15	PLN	0	maszyny	2014-02-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0148	Zestaw komputerowy HP - 5 szt	20	20	PLN	0	maszyny	2014-02-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/02/0146	Kserokopiarka TOSHIBA	35	35	PLN	17	maszyny	2014-02-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/0275	Serwer Dell Power Edge R510	14	14	PLN	8	maszyny	2014-03-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/03/0577	Serwer Dell Power Edge R510	35	35	PLN	20	maszyny	2014-04-01		4 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0001	Kserokopiarka e-studio 452C	27	27	PLN	14	maszyny	2014-04-01		3 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0217	UPS APC smart-UPS - 2szt	5	5	PLN	0	maszyny	2014-04-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2011/04/0215	Laptop Dell V3500	10	10	PLN	0	maszyny	2014-04-01		1 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/01/0138	Ford Focus	39	39	PLN	26	środki transportu	2015-01-01		11 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/01/0137	Ford Focus	34	34	PLN	23	środki transportu	2015-01-01		12 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0136	Ford Focus	39	39	PLN	27	środki transportu	2015-02-01		14 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0138	Ford Focus	39	39	PLN	27	środki transportu	2015-02-01		14 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/02/0251	Ford Focus	39	39	PLN	27	środki transportu	2015-02-01		14 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	R/Wr/2012/04/0030	System archiwizacji	123	123	PLN	89	maszyny	2015-03-01		53 opcja wykupu	-
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.	6013916-1212-06531	Skoda Octavia DW524SK	46	46	PLN	35	środki transportu	2015-06-01		20 opcja wykupu	-
De Lage Landen Leasing Polska S.A.	9448/12	Macierz EMC	105	105	PLN	49	maszyny / WNIP	2015-07-01		53 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/08/0006	Ford Fiesta DW263SJ	27	27	PLN	21	środki transportu	2015-08-01		14 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/08/0007	Ford Fiesta DW262SJ	27	27	PLN	21	środki transportu	2015-08-01		14 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	L/O/WR/2012/09/0005	Sprzęt komputerowy	40	40	PLN	15	maszyny	2014-09-01		13 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0006	Dacia Duster	59	59	PLN	48	środki transportu	2016-01-30		38 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0005	Dacia Duster	59	59	PLN	48	środki transportu	2016-01-30		38 opcja wykupu	-
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WR/2013/01/0004	Dacia Duster	59	59	PLN	48	środki transportu	2016-01-30		38 opcja wykupu	-

finansujący	numer umowy	przedmiot umowy	wartość początkowa	wartość początkowa w walucie	waluta	wartość bilansowa środka	Odniesienie do grupy aktywów	termin zakończenia umowy	wartość zobowiązania na koniec	warunki przedłużenia umowy	ograniczenia wynikające z umowy
Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o. Bankowy Fundusz	6013916-1213-00775	Skoda Superb	82	82	PLN	68	środki transportu	2016-01-30	49	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Bankowy Fundusz	B/O/WR/2013/02/0001	Nissan Note	27	27	PLN	24	środki transportu	2016-01-31	18	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Bankowy Fundusz	B/O/WR/2013/01/0002	Sprzęt IT	60	60	PLN	44	maszyny	2016-01-30	39	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Bankowy Fundusz	L/O/WR/2013/03/0005	Sprzęt komputerowy UMOWA NR	27	27	PLN	21	maszyny	2016-03-31	17	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Europejski Fundusz	L/O/WR/2013/06/0033	Sprzęt komputerowy	69	69	PLN	66	maszyny	2016-07-31	48	opcja wykupu	-
Leasingowy SA Bankowy Fundusz	16016/Wb/13	Toyota Avensis	103	103	PLN	100	środki transportu	2016-10-31	91	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Bankowy Fundusz	B/O/WR/2013/11/0001	Sprzęt komputerowy	39	39	PLN	38	maszyny	2016-12-31	31	opcja wykupu	-
Leasingowy S.A. Volkswagen Leasing Polska	B/O/WR/2013/12/0020	Sprzęt komputerowy	47	47	PLN	46	maszyny	2016-12-31	37	opcja wykupu	-
Sp. z o.o.	6013916-1213-09386	Volkswagen Passat	172	172	PLN	169	środki transportu	2016-12-31	156	opcja wykupu	-
			<b>1 522</b>	<b>1 522</b>		<b>1 139</b>			<b>845</b>		

**Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

W dniu 30.12.2008r. Spółka otrzymała dotację z PARP, która została przeznaczona na sfinansowanie nakładów na zintegrowany system Pyton, który służy do obsługi spraw klientów prowadzonych przez Grupę Kapitałową. Wartość dofinansowania wyniosła 450 tys. zł. Rozliczanie otrzymanego dofinansowania zakończy się w grudniu 2020 roku.

**Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	5	5
Rezerwy na nagrody, premie	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	87	79
Rezerwy na pozostałe świadczenia pozostałe	-	-
<b>Razem, w tym:</b>	<b>92</b>	<b>84</b>
- długoterminowe	5	5
- krótkoterminowe	87	79

Tabela 56. Zmiana stanu rezerw

Tabela 57.	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody, premie	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia	pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	<b>5</b>	-	<b>79</b>	-	-	<b>84</b>
Utworzenie rezerwy	-	-	55	-	-	55
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	47	-	-	47
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2013, w tym</b>	<b>5</b>	-	<b>87</b>	-	-	<b>92</b>
- długoterminowe	5	-	-	-	-	5
- krótkoterminowe	-	-	87	-	-	87

Jednostka będzie wypłacać pracownikom przechodzącym na emeryturę 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.

Tabela 58. Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania

	31.12.2013	31.12.2012
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	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	-	-
rezerwy na zobowiązania handlowe	1 015	662
rezerwa z tytułu rozliczenia podatku VAT strukturą	-	-
pozostałe	28	28
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 043</b>	<b>690</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	1 043	690

Tabela 59. Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	rezerwy na zobowiązania handlowe	pozostałe	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2013</b>	-	<b>663</b>	<b>28</b>	691
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	11 873	48	11 921
Wykorzystane	-	11 521	48	11 569
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
<b>Stan na 31.12.2013, w tym</b>	-	<b>1 015</b>	<b>28</b>	1 043
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	1 015	28	1 043

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

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

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Spółka w roku 2013 nie wdrażała planu restrukturyzacji.

**Inne rezerwy**

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

**Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

**Stopień narażenia na ryzyko rynkowe**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych i rzeczowych aktywów trwałych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

W dniu 10 lipca 2012 roku VOTUM S.A. nabyła prawo do nabycia 89% udziałów w kapitale zakładowym spółki VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie. Termin wygaśnięcia prawa strony ustaliły do 31 grudnia 2013r. Instrumentem bazowym opcji były umowy pożyczki na kwotę 35 tys. zł. Wartość opcji wyceniona została wg skorygowanej ceny nabycia i wyniosła 37 tys. zł na dzień bilansowy okresu porównywalnego. Instrument finansowy został nabyty od osoby nie powiązanej z Grupą Kapitałową w myśl MSR 24. W dniu 25 października 2013r. spółka wykorzystwała prawo nabycia udziałów w spółce VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o. z siedzibą we Lwowie i w związku z tym instrument ten został zrealizowany.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zarząd Spółki określa jako niskie ryzyko rynkowe związane ze zmianą stóp procentowych.

#### Ryzyko stopy procentowej

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

#### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2013		31.12.2012	
	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%	+1%/-1%
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	+75/-75	+75/-75	+75/-75	+75/-75
- należności z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym, koszcie, w tym:	-	-	-	-
- otrzymane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-

Na podstawie przeprowadzonej analizy wrażliwości zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych, spadek/wzrost stóp o 1% (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby w 2013 r. spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 75 tys. zł, oraz wzrostem/spadkiem kapitału własnego o 75 tys. zł. Odpowiednio oczekiwany w 2013 r. spadek/wzrost stóp procentowych o 1 punkt procentowy (przy założeniu braku zmian pozostałych czynników) skutkowałby spadkiem/wzrostem wyniku finansowego netto o 75 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 wynik 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
<b>Jednostki powiązane</b>							
należności brutto	85	85	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-	-
<b>należności netto</b>	<b>85</b>	<b>85</b>	-	-	-	-	-
<b>Jednostki pozostałe</b>							
należności brutto	6 237	5 028	90	187	161	276	495
odpisy aktualizujące	495	-	-	-	-	-	495
<b>należności netto</b>	<b>5 742</b>	<b>5 028</b>	<b>90</b>	<b>187</b>	<b>161</b>	<b>276</b>	<b>-</b>
<b>Ogółem</b>							
należności brutto	6 322	5 113	90	187	161	276	495
odpisy aktualizujące	495	-	90	187	161	276	495
<b>należności netto</b>	<b>5 827</b>	<b>5 113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**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. 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.



Aktywa Finansowe	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	6 194	5 814	6 194	5 814	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	6 194	5 814	6 194	5 814	-	Należności i pożyczki
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 640	6 416	4 640	6 416	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe):	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	490	1 203	490	1 203	-	Należności i pożyczki
- pożyczki	453	1 203	453	1 203	-	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione wartości godziwej przez wynik finansowy:	37	-	37	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 422	5 428	4 422	5 428	-	Należności i pożyczki
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 422	5 428	4 422	5 428	-	-

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>					-
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	247	414	247	414	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	247	414	247	414	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 791	9 413	7 791	9 413	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	255	431	255	431	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	255	431	255	431	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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 zadłużenie netto wyniosło 3 985 tys. PLN, wskaźnik dźwigni wyniósł 17 %.

**Informacje o podmiotach powiązanych**

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<b>Jednostka dominująca</b>												
VOTUM S.A.												
<b>Jednostki zależne:</b>	2 918	2 264	7 508	5 008	82	77	-	-	1 125	651	-	-
Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych A. Łebek i Wspólnicy sp. k.	1 581	1 329	7 288	4 997	6	72	-	-	1 098	651	-	-
VOTUM Centrum Odškodnienia, a.s.	110	42	2	4	54	-	-	-	-	-	-	-
VOTUM Centrum Odškodnieni, a.s.	913	746	-	-	14	-	-	-	-	-	-	-
PCR F S.A.	253	147	-	7	3	5	-	-	-	-	-	-
PCR F S.A. S.K.	49	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-
VOTUM Connect s.a.	12	-	188	-	-	-	-	-	27	-	-	-
VIDSHKODUVANNYA sp. z o.o.	-	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Jednostki stowarzyszone</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podmiot dominujący</b>	-	-	2	4	-	-	-	-	-	2	-	-
<b>Jednostki zależne od podmiotu dominującego</b>	18	51	1 571	1 063	85	-	-	-	109	2	-	-
<b>Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dariusz Czyż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Elżbieta Kupiec	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bartłomiej Krupa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

#### Znaczący inwestor

Znaczącym inwestorem dla VOTUM S.A. jest DSA Financial Group S.A.. Na dzień 31 grudnia 2013 roku DSA Financial Group S.A. było właścicielem 46,35 % akcji zwykłych VOTUM S.A. (31 grudnia 2012: 42,68%).

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku wystąpiły transakcje pomiędzy Spółką, a DSA Financial Group S.A. o łącznej wartości 2 tys. PLN. W roku 2013 dokonała zakup usług od znaczącego inwestora na kwotę 2 tys. PLN – używanie znaku towarowego.

#### Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

#### Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku nie miało miejsca udzielanie pożyczek członkom Zarządu.

### **Nota 40. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

#### Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Tabela 60. Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałym członkom kadry kierowniczej

funkcja		01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>Wynagrodzenie Członków Zarządu</b>			
Dariusz Czyż	Prezes Zarządu	422	300
Elżbieta Kupiec	Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy	183	136
Bartłomiej Krupa	Członek Zarządu - Dyrektor Departamentu Prawnego	233	148
<b>RAZEM</b>		<b>839</b>	<b>584</b>
<b>Wynagrodzenie pozostałej kadry kierowniczej</b>		<b>534</b>	<b>386</b>
<b>RAZEM WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</b>		<b>1 373</b>	<b>970</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Andrzej Dadełło	Przewodniczący Rady Nadzorczej	120	120
Andrzej Łebek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	4	1
Mirosław Greber	Członek Rady Nadzorczej	3	-
Anna Ludwig	Członek Rady Nadzorczej	3	1
Jerzy Krawczyk	Członek Rady Nadzorczej	3	1
		-	-
<b>RAZEM WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ</b>		<b>133</b>	<b>123</b>

#### **Nota 41. ZATRUDNIENIE**

Tabela 61. Przeciętne zatrudnienie w latach 2012-2013

przeciętne zatrudnienie	31.12.2012	31.12.2013
Zarząd	3	3
Administracja	53	53
Dział sprzedaży	4	5
Pion produkcji	70	71
pozostali	1	1
RAZEM	131	133

Tabela 62. Rotacja zatrudnienia w latach 2012-2013

ROTACJA ZATRUDNIENIA	liczba pracowników na dzień 31.12.2012	liczba pracowników przyjętych	liczba pracowników zwolnionych	przesunięcie pomiędzy działami (używam +/-)	liczba pracowników na dzień 31.12.2013
Zarząd	3				3
Administracja	53	7	5	2	53
Dział sprzedaży	4	4	2	1	5
Pion produkcji	70	16	17	2	71
pozostali	1				1
RAZEM	131	27	24	5	133

#### **Nota 42. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Spółka nie posiada zawartych umów leasingu operacyjnego.

#### **Nota 43. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego.

#### **Nota 44. SPRAWY SĄDOWE**

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

#### **Nota 45. ROZLICZENIA PODATKOWE**

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2013 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 TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28	28
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	20	20
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
<b>Razem</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

**Nota 50. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
<b>Amortyzacja:</b>	<b>689</b>	<b>637</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	168	156
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	521	481
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-1 818	-1 832
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki zapłacone od kredytów	-	-
odsetki otrzymane	166	0
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	-	-
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	-	-
dywidendy otrzymane	-1 763	-1 592
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-	-
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-264	-271
odsetki zapłacone od leasingu	44	31
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-873	-544
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-106	-85
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	3	16
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	-770	-476
	-	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	359	-20

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE VOTUM S.A. ZA ROK 2013  
(wszystkie kwoty w tys. PLN, o ile nie podano inaczej)

bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	570	0
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-	-43
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 odroczone	-211	22
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:		
bilansowa zmiana stanu zapasów	-	-
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
	-	-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-1 775	-992
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 775	-992
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-	-
korekta o dopłaty do kapitału	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-	-
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
	-	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	1 618	71
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 759	-14
korekta o spłacony kredyt	-	-
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	-	-
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	-	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-	-
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")	-	-
zobowiązanie z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-141	-5
zapłacony podatek dochodowy za rok poprzedni	-	90
	-	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-	-
otrzymane dotacje	-	-
umorzone kredyty i pożyczki	-	-
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy	-	-



Wrocław, dnia 18 kwietnia 2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

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

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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