

Prognoza wyników finansowych na rok 2012

Raport bieżący

Data sporządzenia

2012-03-09

Raport bieżący nr

26/2012

Skrócona nazwa emitenta

VOTUM S.A.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu

Zarząd VOTUM S.A. ("Spółka") przekazuje do publicznej wiadomości prognozę skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej VOTUM.

Zgodnie ze sporządzoną prognozą w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 wybrane dane finansowe wyniosą (w tys.):

- Przychody ze sprzedaży netto – 55 767 PLN
- Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) – 8 796 PLN
- EBITDA – 10 349 PLN
- Zysk netto – 7 047 PLN

Podstawy i istotne założenia prognozy:

Zarząd Spółki przygotowując prognozę wyników wziął pod uwagę następujące czynniki:

Poprzednie wyniki, analizę rynku, udział w rynku, pozycję spółek Grupy
Sytuację finansową i jej potencjalne zmiany
Zmiany w środowisku prawnym i podatkowym
Zobowiązania wobec osób trzecich

2. W prognozie wyników finansowych założono, że w roku 2012 nie wystąpią istotne zmiany mające negatywny wpływ na rynki, na których spółki Grupy VOTUM S.A. prowadzą działalność.

3. Na potrzeby prognozy ustalono, iż średnioważony kurs walut w 2012 roku ujęty w prognozach spółek zależnych będzie wynosił:

1 EUR = 4,15 PLN

1 CZK = 0,1720 PLN

Kursy walutowe mają bezpośredni wpływ na obliczane wyniki spółek zagranicznych.

4. Na potrzeby prognozy przyjęto średnią wartość stóp procentowych w 2012 roku na poziomie:

WIBOR 1M = 4,57%

Stawka WIBOR 1M – jest uwzględniana jako koszt pieniądza przy przychodach i kosztach odsetkowych.

5. Zarząd Spółki przyjął ponadto następujące założenia finansowe na rok 2012:

Inflacja = 3%

Inflacja oczekiwana - założenia związane ze wzrostem cen dóbr i usług nabywanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej.

Stopa bezrobocia = 13%

Stopa bezrobocia wpływa na koszt pozyskania pracowników oraz poziom zaangażowania i koszty motywacji pracowników już zatrudnionych

Odsetki ustawowe = 11%

Stopa podatku = 19%

6. Zarząd określił ponadto dynamikę sprzedaży r/r na poziomie 1,15.

Podstawowe założenia do prognozowanych wyników związane są z planami budżetowymi opartymi na analizach działalności poszczególnych spółek Grupy. Ich podstawę stanowią dane historyczne, a także posiadany wolumen sprzedaży oraz potencjalne możliwości jego rozwoju. Ze względu na niejednorodny charakter świadczonych usług wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej określiły prognozy według własnej specyfiki prowadzonej działalności.

I. Działalność odszkodowawcza – w odniesieniu do spółek zajmujących się działalnością odszkodowawczą głównym czynnikiem warunkującym wartość prognozowanych wyników jest wolumen spraw prowadzonych przez spółki. Na podstawie danych historycznych i w oparciu o możliwości terenowych struktur sprzedaży została określona liczba spraw możliwych do pozyskania w roku 2012. Sprawy zostały podzielone na grupy według wartości sumy roszczeń zgłaszanych do ubezpieczycieli w każdej z nich. Procentowy rozkład spraw w poszczególnych grupach został określony na podstawie danych historycznych. Wyodrębnienie grup i

określenie liczby spraw w każdej z nich pozwoliło na prognozowanie przychodów ze spraw w oparciu o następujące czynniki określone dla każdej z grup:

- średnia wartość zgłoszonego roszczenia
- średnia wartość uzyskanego odszkodowania
- średnie honorarium rotacja sprawy – liczba dni od podpisania umowy do uzyskania odszkodowania
- system prowizyjny
- rozwój terenowych struktur sprzedaży

II. Działalność rehabilitacyjna – w przypadku spółki prowadzącej działalność rehabilitacyjną prognozy oparte są na szacunkowej liczbie pacjentów turnusów rehabilitacyjnych ustalonej na podstawie obłożenia bazy stacjonarnej oraz liczbie możliwych zabiegów rehabilitacyjnych wykonywanych w ramach usług rehabilitacji ambulatoryjnej.

Sposób monitorowania oraz okresy, w jakich Emitent będzie dokonywał oceny oraz korekty możliwości realizacji prognoz. Zarząd Spółki uwzględniając założenia do niniejszej prognozy będzie dokonywał kwartalnej oceny możliwości jej realizacji. Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników będzie się odbywać w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży i ponoszonych kosztów oraz analizę i aktualizację przyjętych założeń. W raportach okresowych Zarząd Spółki będzie przedstawiał swoje stanowisko w odniesieniu do możliwości zrealizowania prognozy w świetle wyników zaprezentowanych w raportach okresowych po kolejnych kwartałach roku 2012. O ewentualnych korektach Zarząd będzie informować w formie raportów bieżących, przy czym raport bieżący zawierający korektę prognozy będzie stanowił nową prognozę wyników Spółki.

Przedstawiona powyżej prognoza nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Podstawa prawna: § 5 ust.1 pkt 25 Rozporządzenia 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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Prezes Zarządu	Dariusz Czyż 2012-03-09
Członek Zarządu	Elżbieta Kupiec 2012-03-09