

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA  
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
ZA ROK OBROTOWY 2011**

**Informacje ogólne**

VOTUM S.A. jest Spółką Akcyjną posiadającą osobowość prawną zgodnie z przepisami prawa polskiego i jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000243252.

W dniu 08.09.2005 r. w wykonaniu uchwały nr 1 Rady Nadzorczej DSA Financial Group S.A. z dnia 5 września 2005 r. w sprawie utworzenia Spółki Centrum Odszkodowań S.A. został zawarty aktem notarialnym akt zawiązania spółki Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą we Wrocławiu, której założycielem i jedynym akcjonariuszem była Spółka DSA Financial Group S.A (nr Repertorium A nr 5057/05).

W dniu 21.02.2006 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej sygnatura akt: WR. VI NS – REJ. KRS/002119/06/191 wpisano Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego pod nową firmą VOTUM Centrum Odszkodowań S.A. oraz zmienionym adresem: 53-149 Wrocław, ul. Raclawicka 13.

W roku 2008 uległy zmianie nazwa Spółki i adres. W dniu 14.07.2008 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej sygnatura akt: WR. VI NS – REJ. KRS/010445/08/724 wpisano Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego pod nową firmą VOTUM S.A. oraz zmienionym adresem: 53-012 Wrocław, ul. Wyścigowa 56i.

Spółka specjalizuje się w świadczeniu usług w zakresie dochodzenia roszczeń odszkodowawczych od zakładów ubezpieczeń, tj. działalności sklasyfikowanej jako działalność związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-rentowymi, w tym usługi związane z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat o symbolu 66.21.Z zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności.

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. Rada Nadzorcza nadzorowała prace Zarządu Spółki działającego w następującym składzie osobowym:

1) w okresie od 01.01.2011 r. do 28.01.2011 r.:

- Dariusz Czyż - Prezes Zarządu
- Cecylia Tas - Członek Zarządu.

2) w okresie od 28.01.2011 r. do 31.12.2011 r.:

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

**Skład Rady Nadzorczej**

Zgodnie ze Statutem Spółki Akcyjnej pod firmą VOTUM S.A. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi od 5 do 7 członków.

W dniu 01.01.2011 r. w skład Rady Nadzorczej III kadencji, wybranej na okres trzech lat wchodziły następujące osoby:

- |                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| ▪ Andrzej Dadełło   | – Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| ▪ Andrzej Łebek     | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Jerzy Krawczyk    | – Członek Rady Nadzorczej            |
| ▪ Mirosław Greber   | – Członek Rady Nadzorczej            |
| ▪ Joanna Wilczyńska | – Członek Rady Nadzorczej.           |

W okresie od 01.01.2011 - 31.12.2011 w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie wystąpiły żadne zmiany.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej VOTUM S.A. przedstawiał się następująco:

- |                     |                                      |
|---------------------|--------------------------------------|
| ▪ Andrzej Dadełło   | – Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| ▪ Andrzej Łebek     | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Jerzy Krawczyk    | – Członek Rady Nadzorczej            |
| ▪ Mirosław Greber   | – Członek Rady Nadzorczej            |
| ▪ Joanna Wilczyńska | – Członek Rady Nadzorczej.           |

### **Informacje o działalności Rady Nadzorczej**

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej Spółki, plany finansowe Spółki, a także upublicznienie Spółki i jej debiut giełdowy. W zakresie określonych powyżej aspektów działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

### **Posiedzenia Rady Nadzorczej**

Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej członków. W okresie od 01.01.2011 r. do dnia sporządzenia sprawozdania odbyło się 8 posiedzeń.

### **Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego VOTUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej VOTUM za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej VOTUM za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., przedstawione przez Zarząd Spółki. Do badania zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza wybrała firmę audytorską PKF AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, nr ewidencyjny 548. Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdanie finansowe za 2011 rok, zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia, przedstawiają

rzetelne i jasne informacje, istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz grupy kapitałowej VOTUM. Sprawozdania sporządzone zostały w sposób prawidłowy, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu VOTUM SA.

#### **Wnioski:**

Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej VOTUM zostały sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości, i zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalnością Spółki oraz grupy kapitałowej VOTUM w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej VOTUM za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., akceptuje:

1) jednostkowe sprawozdanie finansowe VOTUM S.A. za okres sprawozdawczy od 01.01.2011r. do 31.12.2011 r. na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26 454 tys. zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta pięćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4 423 tys. zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące złotych),
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4 623 tys. zł (cztery miliony sześćset dwadzieścia trzy tysiące złotych),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku o kwotę 6 800 tys. zł (sześć milionów osiemset tysięcy złotych),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej VOTUM za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32 744 tys. zł (trzydzieści dwa miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące złotych),
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku, wykazujący zysk netto, przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej, w kwocie 5 264 tys. zł (pięć milionów dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych w kwocie 8 188 tys. zł (osiem milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej, za okres od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 5 579 tys. zł (pięć milionów pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za rok 2011 wielkości oraz wskaźników nasuwa następujące wnioski:

- grupa kapitałowa osiągnęła zysk netto przyporządkowany jednostce dominującej w wysokości 5,3 mln zł i ukształtował się na podobnym poziomie co w 2010 roku,
- zysk operacyjny wyniósł 7,0 mln zł i był o 3% wyższy niż w roku 2010, podczas gdy przychody wzrosły o 2% do 48 531 mln zł,
- nastąpił wzrost sumy bilansowej Spółki o 5,316 mln zł oraz grupy kapitałowej o 5,808 mln zł.

**Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła sprawozdanie z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

**Wnioski:**

Rada Nadzorcza stwierdza, że zarówno sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jak i sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej VOTUM za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. są kompletne, a zawarte w nich informacje pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych Spółki oraz grupy kapitałowej są z nim zgodne. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. zostały sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej w badanym okresie sprawozdawczym. Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdania jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2011 r.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

- Dariuszowi Czyżowi - za okres od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r.
- Cecylii Tas - za okres od 01-01-2011 r. do 28-01-2011 r.
- Elżbiecie Kupiec - za okres od 28-01-2011 r. do 31-12-2011 r.
- Bartłomiejowi Krupie - za okres od 28-01-2011 r. do 31-12-2011 r.

**Badanie wniosku Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki zawarty w uchwale nr 2 z dnia 25-04-2012 r., co do przeznaczenia zysku za okres sprawozdawczy od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r.

**Wnioski:**

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku za okres sprawozdawczy od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r. w kwocie w kwocie 4 422 999,28 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 28/100) wypracowanego w okresie od 01-01-2011 r. do 31-12-2011 r. w ten sposób, że:

- a) 102 999,28 zł - odpis na kapitał zapasowy:
- b) 4 320 000,00 zł - dywidenda dla akcjonariuszy.

## **Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie przestrzegania w VOTUM S.A. zasad ładu korporacyjnego**

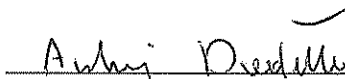
Rada Nadzorcza stwierdza, iż w spółce VOTUM SA przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego zgodnie z przyjętymi „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza pełni funkcje komitetu audytu.

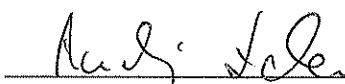
Rada Nadzorcza wnosi, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

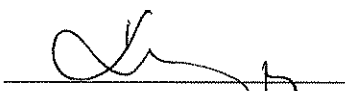
- a) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności VOTUM S.A. w 2011 roku,
- b) zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe VOTUM S.A. za 2011 rok,
- c) zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej VOTUM w 2011 roku,
- d) zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej VOTUM za 2011 rok,
- e) zatwierdziło wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2011,
- f) udzieliło Członkom Zarządu absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w 2011 roku.

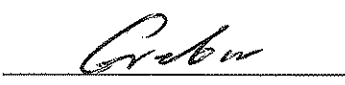
Wszystkie opinie i wnioski Rady dotyczące rozliczenia Spółki za rok 2011 zostały zawarte w podjętych w dniu 27 kwietnia 2012 r. przez Radę uchwałach.

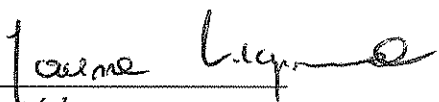
Na tym sprawozdanie zakończono i podpisano.  
Wrocław, dnia 27-04-2012 r.

  
\_\_\_\_\_  
Andrzej Dadelto  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

  
\_\_\_\_\_  
Andrzej Lebel  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

  
\_\_\_\_\_  
Jerzy Krawczyk  
Członek Rady Nadzorczej

  
\_\_\_\_\_  
Mirosław Greber  
Członek Rady Nadzorczej

  
\_\_\_\_\_  
Joanna Wilczyńska  
Członek Rady Nadzorczej