



VOXEL S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

sporządzone zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
INFORMACJA DODATKOWA	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Skład Grupy	7
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	7
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe	30
6. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy	31
7. Rzeczowe aktywa trwałe	35
8. Wartości niematerialne	36
9. Instrumenty finansowe według typu	36
10. Inne aktywa długoterminowe	37
11. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	37
12. Zapasy	38
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
14. Kapitał podstawowy oraz nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	38
15. Kredyty i pożyczki.....	40
16. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	41
17. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	42
18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42
19. Przychody przyszłych okresów	42
20. Odroczony podatek dochodowy.....	43
21. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	44
22. Przychody ze sprzedaży.....	44
23. Koszty według rodzaju.....	45
24. Pozostałe przychody	45
25. Pozostałe koszty	45
26. Pozostałe zyski/(straty) netto	45
27. Przychody i koszty finansowe	46
28. Zysk/ (strata) na akcję	46
29. Dywidenda na akcję	47
30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	47
31. Pozycje warunkowe.....	47
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	53
33. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	53

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	107 029,7	108 491,1
Inwestycje w jednostki zależne		42 548,3	42 548,3
Wartości niematerialne	8	2 220,3	2 030,6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	691,0	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	10	-	1 972,1
		152 489,3	155 042,1
Aktywa obrotowe			
Zapasy	12	740,6	456,1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11	12 578,7	16 986,3
Nadpłacony podatek dochodowy		2,4	2,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 616,3	4 224,3
		14 938,0	21 669,3
RAZEM AKTYWA		167 427,3	176 711,4
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	9 732,6	9 732,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	14	74 692,8	74 692,8
Pozostałe kapitały	14	872,4	872,4
Zyski zatrzymane	14	(2 654,3)	(5 859,4)
		82 643,5	79 438,4
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	14 932,9	26 000,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16	17 506,6	5 727,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	-	36,7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	21,9	3,5
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	479,4	1 609,7
Przychody przyszłych okresów	19	25 044,3	19 686,7
		57 985,2	53 064,9
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	11 837,8	13 064,8
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16	79,7	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	923,6	882,8
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	12 010,8	29 092,9
Przychody przyszłych okresów	19	1 946,7	1 167,6
		26 798,7	44 208,1
Razem zobowiązania		84 783,9	97 273,0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		167 427,3	176 711,4

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	22	57 718,9	48 370,8
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	23	46 986,2	39 699,4
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		10 732,7	8 671,4
Koszty administracyjne	23	7 913,4	7 907,5
Pozostałe przychody	24	502,7	1 005,8
Pozostałe koszty	25	1 976,0	1 669,0
Pozostałe zyski/(straty) - netto	26	6 484,9	(653,1)
Zysk/(strata) operacyjny/a		7 830,8	(552,4)
Przychody finansowe	27	162,9	168,7
Koszty finansowe	27	5 516,4	3 408,8
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		2 477,3	(3 792,4)
Podatek dochodowy		(727,7)	(304,9)
Zysk/(strata) netto		3 205,0	(3 487,5)
Całkowite dochody/(straty) razem		3 205,0	(3 487,5)
Zysk/(strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	28	0,33	(0,40)
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję)	28	0,37	(0,34)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.		8 732,6	57 476,0	(2 371,9)	872,4	64 709,1
Całkowite dochody razem	14			(3 487,5)		(3 487,5)
Emisja akcji		1 000,0	17 216,8			18 216,8
Stan na 31 grudnia 2011 r.		9 732,6	74 692,8	(5 859,4)	872,4	79 438,4
Stan na 1 stycznia 2012 r.		9 732,6	74 692,8	(5 859,4)	872,4	79 438,4
Całkowite dochody razem	14			3 205,0		3 205,0
Stan na 31 grudnia 2012 r.		9 732,6	74 692,8	(2 654,3)	872,4	82 643,5

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	30	8 916,5	2 476,5
Odsetki zapłacone		(4 910,3)	(3 240,0)
Podatek dochodowy zapłacony		(2,4)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 003,9	(763,5)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(12 218,6)	(26 917,4)
Nabycie aktywów finansowych (pozostałe)		(700,0)	(59,9)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		2 808,2	466,6
Sprzedaż aktywów finansowych		5 000,0	670,0
Splata udzielonych pożyczek		5 610,0	
Udzielone pożyczki		(5 610,0)	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 110,4)	(25 840,8)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	18 216,8
Otrzymane kredyty i pożyczki		10 300,6	40 365,6
Splaty kredytów i pożyczek		(22 595,2)	(24 423,1)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		12 000,0	2 500,0
Wykup dłużnych papierów wartościowych			(2 500,0)
Płatności związane z leasingiem finansowym		(1 206,9)	(3 605,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 501,5)	30 554,3
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 608,1)	3 950,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 224,3	274,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		1 616,3	4 224,3

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

Voxel S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Wielickiej 265 (Spółka), wpisany w dniu 2 sierpnia 2005 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Kraków Śródmieście Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000238176. Spółce nadano numer statystyczny REGON 120067787.

Czas trwania Voxel S.A. jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Voxel S.A. jest świadczenie usług medycznych.

2. Skład Grupy

W skład Grupy Voxel wchodzi Voxel S.A. (jednostka dominująca) oraz następujące spółki zależne:

Udział Voxel S.A. w kapitale zakładowym jednostek

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	31.12.2012	31.12.2011
CDO Jelenia Góra Sp. z o.o.	Jelenia Góra	usługi medyczne	100%	100%
Alteris Sp. z o.o.	Katowice	usługi informatyczne	95,24%	95,24%

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dnia 11 marca 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane w tysiącach polskich złotych zaokrąglonych do jednego miejsca po przecinku, o ile nie zostało wskazane inaczej.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej.

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Voxel S.A. w dniu 19 stycznia 2012 roku podjęło uchwałę w sprawie sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Voxel S.A. jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Datą przyjęcia tych standardów był dzień 01 stycznia 2011 roku.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach obrotowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Voxel S.A. zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Voxel S.A.

Zgodnie z MSR 8, istnieje możliwość wprowadzenia w okresach późniejszych retrospektywnych zmian do sprawozdania finansowego w związku z korektami ewentualnych błędów lub zmian zasad rachunkowości.

Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

(a) *Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które i zostały zastosowane przez Grupę po raz pierwszy*

- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Wprowadzone zmiany dotyczą uproszczenia definicji podmiotu powiązanego i usunięcia przy tym pewnych wewnętrznych niespójności oraz zwolnienia jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawnienia informacji. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmiana dotyczy sposobu ujmowania określonych praw poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- Zmiany do KIMSF 14 - *Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Interpretacja dotyczy programów określonych świadczeń objętych minimalnymi wymogami finansowania, których przedpłata traktowana jest jako składnik aktywów finansowych. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

(b) *Standardy, zmiany i interpretacje istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę*

Opublikowane zostały następujące standardy i interpretacje do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę:

- *MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokona oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- *Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- *Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 01 stycznia 2013 roku lub później.
- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *MSSF 13 Wycena według wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- *Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia* - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.

Zarząd jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdanie finansowe Spółki.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1) Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym,
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Zalicza się do nich w szczególności:

- nieruchomości, w tym grunty, budowle i budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej, a także będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome składniki rzeczowych aktywów trwałych,
- ulepszenia w obcych składnikach rzeczowych aktywów trwałych,
- rzeczowe aktywa trwałe w budowie.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się również składniki aktywów trwałych oddane do używania innym jednostkom na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej umowy o podobnym charakterze, jeżeli umowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego zgodnie z MSR 17 *Leasing* oraz obce rzeczowe aktywa trwałe przyjęte w odpłatne używanie na podstawie umowy kwalifikowanej do leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 *Leasing*.

2) Rzeczowe aktywa trwałe ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz
- cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów przez jednostkę można wycenić w wiarygodny sposób.

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu

pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością księgową tych składników i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- 3) Środki trwałe są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia przykładowo pracowni do stanu pierwotnego, zarówno gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, jak również gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego środka.

Wydatki tzw. inwestycyjne, a nie przekraczające kwoty 1.000 zł uznawane są za koszty okresu ich poniesienia.

- 4) Spółka stosuje do wyceny rzeczowych aktywów trwałych model oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (tzw. model kosztu historycznego).

Opiera się on na założeniu, iż po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, należy wykazywać ją według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

- 5) Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty bieżących remontów, napraw i okresowych przeglądów uwzględniane są w wyniku okresu, w których są ponoszone. Jednak, istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie kwalifikują się do wykazania jako rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli spółka oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez dłuższy czas.

- 6) Środki trwałe są amortyzowane liniowo od momentu przyjęcia ich do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

- 7) Spółka prowadzi rachunkowość komponentów. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania. Komponentami są w szczególności lampy RTG, głowice do chłodziń, kompresory a także inne istotne elementy urządzeń medycznych oraz urządzeń PET o wartości początkowej powyżej 100.000 zł, których okres użytkowania znacznie odbiega od okresu użytkowania urządzenia.

- 8) Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą spółka spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Spółka dokonała szacunku uśrednionej wartości rezydualnej dla tomografów komputerowych w wysokości 30% ich wartości początkowej, rezonansów magnetycznych na poziomie 40% ich wartości początkowej oraz urządzeń PET na poziomie 40% ich wartości początkowej.

Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

- 9) Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności dla potrzeb amortyzacji środków trwałych wynoszą:

– budynki i budowle	20 – 40 lat,
– inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat,
– urządzenia techniczne i maszyny	3 – 10 lat,
– środki transportu	4 – 5 lat,

– urządzenie medyczne(np. tomograf komputerowy, rezonans magnetyczny, PET , RTG itp.)	15 lat,
– Cyklotron	20 lat,
– Komory gorące	20 lat,
– urządzenia i sprzęt laboratoryjny	5 – 10 lat,
– pozostałe urządzenia medyczne	10 lat,
– sprzęt medyczny (w tym wyposażenie pracowni)	5 – 10 lat,
– wyposażenie i inne środki trwałe	5 lat,
– Komponenty	3 – 5 lat.

Spółka nie stosuje amortyzacji jednorazowej.

- 10) Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

LEASING

1.1. Leasing operacyjny

Leasing, przy którym znaczna część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego, po pomniejszeniu o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego), obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

1.2. Leasing finansowy

- 1) Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.
- 2) Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, nie od formy umowy. Przykłady warunków, które należy brać pod uwagę (osobno lub łącznie) a powodujące, że rozpoznana winna być umowa leasingu finansowego:
 - na mocy umowy następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
 - leasingobiorca ma możliwość zakupienia składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
 - okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,

- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu oraz
 - aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.
- Dodatkowe kryteria rozpoznania leasingu finansowego:
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
 - zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
 - leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.
- 3) Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające powyższe kryteria (osobno lub łącznie), zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane na dzień rozpoczęcia leasingu w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Wartość godziwa przedmiotu leasingu odpowiada - w większości przypadków - wartości wskazanej w umowie. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jako krańcową stopę procentową leasingu jednostka przyjmuje stopę, przy jakiej musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów, na podobnych warunkach (okres, zabezpieczenia). Późniejsze zmiany stóp procentowych lub kursów walut obcych (w przypadku umów, w których wysokość opłat zależy od kursów walut obcych lub stóp procentowych) nie wpływają na zmianę klasyfikacji umowy leasingu. W związku z konkretnymi czynnościami związanymi z leasingiem, takimi jak negocjacje i działania służące doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej, często ponoszone są początkowe koszty bezpośrednie. Koszty, które można bezpośrednio przypisać czynnościom wykonywanym przez leasingobiorcę w celu zawarcia umowy leasingu finansowego, powiększają wartość leasingowanego składnika aktywów.
- 4) Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.
- 5) Późniejsza wycena przebiega w ten sposób, że minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania stosując metodę wewnętrznej stopy zwrotu (np. IRR). Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.
- Opłatę wstępną i końcową zalicza się z reguły w całości do części kapitałowej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

- 1) Wartość niematerialna to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, niemający postaci fizycznej. Do wartości niematerialnych jednostka zalicza:
 - nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, w szczególności: autorskie lub pokrewne prawa majątkowe, koncesje, licencje (w tym dotyczące programów komputerowych), prawo wieczystego użytkowania gruntów, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, programy komputerowe,
 - koszty prac rozwojowych,
 - wartość firmy z wyłączeniem wartości firmy wytworzonej przez jednostkę we własnym zakresie,
 - inne wartości niematerialne rozpoznane na nabyciu w ramach połączenia jednostek gospodarczych.
- 2) Jednostka ujmuje wartości niematerialne jako składnik aktywów, jeżeli spełniają one następujące kryteria:
 - spełniają wymogi definicji aktywów dotyczących sprawowania kontroli nad danym składnikiem majątkowym oraz jednostka jest uprawniona do uzyskania z niego korzyści ekonomicznych, które można mu przypisać na moment jego początkowego ujęcia,
 - są możliwe do identyfikacji,
 - nie mają formy fizycznej.
- 3) Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Wydatki na nabycie wartości niematerialnych, a nie przekraczających kwoty 1.000 zł uznawane są za koszty okresu ich poniesienia.
- 4) Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
- 5) Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:
 - jeżeli Spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
 - jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.
- 6) Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności dla potrzeb amortyzacji wartości niematerialnych wynoszą:
 - nabyte licencje RIS / PACS 5 lat,
 - prace rozwojowe 2-20 lat,
 - licencja FDG 20 lat,

- inne wartości niematerialne 2-5 lat.
- 7) Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.
- 8) Wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej (tzw. wartości ekonomicznej). Wartość odzyskiwana aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) ujmuje się w cenie nabycia i wykazuje w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

INSTRUMENTY FINANSOWE

- 1) Jednostka określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych:
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - pożyczki i należności,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- 2) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez zysk lub stratę
Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Kategoria ta obejmuje również instrumenty pochodne. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.
- 3) Pożyczki i należności
Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy (w przeciwnym razie są one zaliczane do aktywów trwałych). Należności ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności handlowe oraz pozostałe należności, pożyczki ujmuje się w pozycji inne aktywa finansowe.
- 4) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, inne niż:

- wyznaczone przez jednostkę przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę,
- wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży; oraz spełniające definicję pożyczek i należności.

5) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile jednostka nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

6) Na dzień przeprowadzenia/zawarcia transakcji instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, z wyłączeniem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez zysk lub stratę, które początkowo wyceniane są w wartości godziwej.

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym jednostka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a jednostka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności aktywu, wyłącza się je z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli.

7) Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami:

- aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy – według wartości godziwej,
- pożyczki i należności - według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej z zastrzeżeniem, że inwestycji w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie mierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wyceniane są według kosztu, tj. w cenie nabycia.

8) Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, ujmuje się w podany poniżej sposób:

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez zysk lub stratę, ujmują się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały,
 - zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, jako pozostałe dochody całkowite, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach ujmują się w zysku lub stracie. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w zysku lub stracie.
 - W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.
Zyski lub straty wynikające z wyceny pożyczek i należności oraz aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, ujmują się w przychodach lub kosztach finansowych.
Rozchodu jednakowych instrumentów finansowych o różnych cenach nabycia dokonuje się przy zastosowaniu metody FIFO, tj. rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które zostały nabyte najwcześniej.
- 9) Jednostka dokonuje na dzień kończący okres sprawozdawczy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.
- Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu, w tym pożyczki i należności
W przypadku aktywa wykazywanego według zamortyzowanego kosztu wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nie poniesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w zysku lub stracie. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania jednostka może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej.
Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości, odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w zysku lub stracie.

- Aktywa wykazywane według kosztu
Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczany poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.
- Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
Jeżeli istnieją przesłanki utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w przypadku których zmniejszenie wartości godziwej ujmowane było w innych całkowitych dochodach, wówczas skumulowane straty – określone jako różnica między ceną nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości takich składników aktywów, wcześniej ujęte w zysku lub stracie – podlegają reklasyfikacji z kapitałów własnych do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.
Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w zysku lub stracie. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu również w zysku lub stracie.

ZAPASY

- 1) Zapasy są to aktywa:
 - przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
 - będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż lub
 - mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.Zapasy zasadniczo obejmują materiały do przeprowadzania badań medycznych i są ewidencjonowane w podziale na poszczególne pracownie.
- 2) Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.
- 3) Ewidencja zapasów prowadzona jest odrębnie dla każdej z pracowni w programie magazynowym CDN XL. Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie metody FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło).
- 4) Zapasy, tak jak i inne pozycje aktywów, mogą tracić na wartości w związku z różnego rodzaju zdarzeniami powodującymi utratę wartości użytkowej na skutek korozji, uszkodzenia, zepsucia, zeschnięcia, utraty cech estetycznych, upływu terminu ważności, postępu technicznego itp. W sytuacji, gdy występują przesłanki utraty

wartości zapasów, jednostka powinna dokonać stosownego odpisu aktualizującego, w taki sposób aby ich wartość księgowa nie przekraczała wartości odzyskiwalnej. Odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów należy dokonywać na koniec każdego miesiąca.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów dokonane w związku z utratą ich wartości odnoszone są w ciężar kosztów operacyjnych.

- 5) Zapasy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazuje się w wartości netto, to jest po pomniejszeniu o utworzone na nie odpisy aktualizujące. Po zbyciu zapasów za kwotę wyższą niż ich wartość netto utworzony odpis aktualizujący koryguje koszty operacyjne. W przypadku odpisania niechodliwych zapasów, na które uprzednio były utworzone odpisy aktualizujące, księgowanie następuje bezpośrednio w ciężar odpisów aktualizujących.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

- 1) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności klasyfikowane są jako aktywa finansowe zgodnie MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Należności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe zakwalifikowane przez jednostkę do sprzedaży, przeznaczone do obrotu oraz te, których posiadacz może nie odzyskać w pełnej kwocie z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu.
- 2) Należności z tytułu dostaw i usług na dzień ich powstania są wykazywane w wartości godziwej i ujmowane w okresach późniejszych według skorygowanej ceny nabycia oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe lub przeterminowane.
- 3) Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych, takie jak:
- znaczące trudności finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie warunków umowy;
 - wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
 - dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia;
 - informacje na temat znaczących negatywnych zmian w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym.

Jeżeli zaistniały którekolwiek z obiektywnych dowodów na to, że Spółka poniosła stratę z tytułu utraty wartości należności, to kwota odpisu aktualizującego równa jest różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów (ustaloną na podstawie skorygowanej ceny nabycia - zamortyzowanego kosztu) a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa danego składnika jest pomniejszana bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw, a kwota straty ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

- 4) Dla należności przeterminowanych Spółka stosuje, następujące zasady dokonywania odpisów aktualizacyjnych:
- do 180 dni – Spółka nie dokonuje odpisu,
 - 180 - 360 dni – odpis 50%,

- powyżej 360 dni – odpis 100%.
- 5) Dla ewentualnych należności z tytułu tzw. nadwykonań Spółka dokonuje indywidualnego szacunku odpisu aktualizującego, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych indywidualnych kontraktów oraz wymogów zasady ostrożności.
- 6) MSR 39 wskazuje, aby w sytuacji ustania przyczyny dokonanego odpisu aktualizującego uprzednio ujętą stratę odwrócić w sposób bezpośredni lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
- 7) Za należności uznaje się:
 - a. należności handlowe – należności z tytułu dostaw i usług powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej jednostki,
 - b. przedpłaty,
 - c. należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych, w tym między innymi: dotacji, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku VAT, podatku od nieruchomości, inne podatki,
 - d. pozostałe należności.Należności nie będące instrumentem finansowym (nie handlowe) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Jednostka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- a. wynikają one z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostki,
- b. ich wysokość można wiarygodnie określić,
- c. spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych,
- d. dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka na dzień kończący okres sprawozdawczy dokonuje weryfikacji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w celu sprawdzenia, czy stopień pewności co do osiągnięcia korzyści ekonomicznych przez jednostkę po upływie bieżącego okresu obrotowego jest wystarczający, aby można było daną pozycję wykazać jako składnik aktywów.

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- a. koszty ubezpieczeń majątkowych i osobowych,
- b. prenumeraty,
- c. inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych (m.in. opłata za wieczyste użytkowanie, koszty reklamy, koszt wsparcia technicznego oprogramowania, podatek od nieruchomości, pozostałe).

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.
- 2) Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.
- 3) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna na dzień kończący okres sprawozdawczy obejmuje doliczone przez bank odsetki lub naliczone we własnym zakresie przez jednostkę.
Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. W ten sam sposób traktowane są środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla potrzeb sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych.
- 4) Stan gotówki w kasie stanowi sumę środków pieniężnych zgromadzonych w kasach zlokalizowanych w poszczególnych pracowniach, a także w biurze zarządu.

KAPITAŁ WŁASNY

- 1) Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
- 2) Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.
Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych Spółki.
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.
- 3) Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Spółka prezentuje w zyskach zatrzymanych. Innymi słowy wpływają one na tzw. AGIO.
- 4) Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu nie zamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.
- 5) Kapitały własny obejmuje kapitał podstawowy, nadwyżkę wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną, zyski zatrzymane oraz pozostałe kapitały.
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.
- 6) Ujęcie obligacji zamiennych na akcje na moment początkowego ujęcia dokonuje się wyodrębnienia tzw. elementu kapitałowego jako różnicy między wartością godziwą całego instrumentu złożonego (tj. kwota otrzymana z emisji obligacji) i wartością godziwą zobowiązania. Element kapitałowy pozostaje w kapitałach

własnych do momentu rozliczenia instrumentu lub jego wcześniejszego wykupu. Zobowiązanie finansowe wyceniane jest w dniu początkowego ujęcia i po początkowym ujęciu wg skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).

KREDYTY I POŻYCZKI

- 1) Kredyty i pożyczki są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (gdy odbiegają od warunków rynkowych). Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.
- 2) Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu ujmują się jako koszty transakcyjne kredytu w takim zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że kredyt zostanie wykorzystany w całości lub w części. W tym przypadku opłaty odracza się do czasu wykorzystania kredytu. W takim zakresie, w jakim brak jest dowodów na prawdopodobieństwo wykorzystania całości lub części kredytu, opłata jest kapitalizowana jako zaliczka na poczet usług w zakresie płynności i amortyzowana w okresie kredytowania, do którego się odnosi.

DOTACJE – PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

- 1) Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.
- 2) Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji przychody przyszłych okresów i odnosi w zysk lub stratę systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów. Rozliczenie przychodów z tytułu dotacji ujmują się w działalności operacyjnej jako korekta kosztów z tytułu amortyzacji aktywów trwałych.
- 3) Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować w wartości netto. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są jako zysk lub strata w okresie, w którym są należne.
- 4) Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku umorzenia zobowiązań zaciągniętych w celu nabycia lub nieodpłatnego otrzymania składników aktywów trwałych.

ZOBOWIĄZANIA

- 1) Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek jednostki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.
- 2) Do zobowiązań zalicza się:
 - zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,
 - zobowiązania z emisji dłużnych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych (m.in. instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej),
 - zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego,
 - zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych,

- rezerwy,
 - zobowiązania handlowe (z tytułu dostaw i usług),
 - pozostałe zobowiązania.
- 3) Do pozostałych zobowiązań zalicza się m.in.:
- zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego, zobowiązania inwestycyjne, z tytułu dywidend, inne,
 - zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych podatków, zaliczki z tytułu dostaw, wynagrodzenia (zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, nagród i premii dla Zarządu, inne), rozliczenia międzyokresowe bierne, pozostałe.
- 4) Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 m-cy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej, natomiast zobowiązania handlowe i pozostałe o charakterze niefinansowym w kwocie wymagającej zapłaty.
- 5) Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.
- Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

1. Świadczenia pracownicze obejmują:
- a) krótkoterminowe świadczenia pracownicze, takie jak wynagrodzenia i składki na ubezpieczenie społeczne, płatne urlopy wypoczynkowe i zwolnienia lekarskie, wypłaty z zysku i premie (jeśli podlegają wypłacie w ciągu dwunastu miesięcy od końca okresu) oraz świadczenia niepieniężne (takie jak opieka medyczna, mieszkania służbowe, samochody i inne nieodpłatnie przekazane lub subsydiowane rzeczy lub usługi) dla aktualnie zatrudnionych pracowników;
 - b) świadczenia po okresie zatrudnienia, takie jak emerytury i inne świadczenia emerytalne, ubezpieczenie na życie po okresie zatrudnienia oraz opieka medyczna po okresie zatrudnienia;
 - c) inne długoterminowe świadczenia pracownicze, jeśli nie podlegają one w całości wypłacie w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, wypłaty z zysku, premie i odroczone wynagrodzenia oraz
 - d) świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Bieżące zobowiązanie występuje wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka nie ma realnej możliwości wycofania się z dokonania płatności.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

- 1) Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w informacji dodatkowej, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

- 2) Aktywa warunkowe powstają na skutek zdarzeń przeszłych oraz zdarzeń których istnienie zostało potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub więcej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Ocenia się je na bieżąco, aby upewnić się czy jest odpowiednio odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stanie się pewne, dany składnik aktywów odnosi się w przychód i ujmuje w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym ta zmiana nastąpiła. Aktywów warunkowych nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lecz opisuje się w informacji dodatkowej.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

- 1) Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony.
- 2) Podatek ujmuje się w zysku lub stracie, z wyłączeniem zakresu, w którym odnosi się on bezpośrednio do pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym. W tym przypadku podatek również ujmowany jest odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym.

Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych lub faktycznie wprowadzonych w dacie sprawozdania z sytuacji finansowej w kraju, gdzie jednostki zależne i stowarzyszone Grupy działają i generują przychody podlegające opodatkowaniu.

- 3) Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością księgową ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu. Jeżeli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach transakcji innej niż połączenie jednostek gospodarczych, która nie wpływa ani na zysk lub stratę, ani na dochód podatkowy (stratę podatkową), nie wykazuje się go.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień kończący okres sprawozdawczy.

- 4) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikająca z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowana, chyba że rozłożenie w czasie

odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez jednostkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

- 5) Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto

PRZYCHODY

- 1) Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku działalności gospodarczej jednostki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat właścicieli.
- 2) Przychody powstają w wyniku następujących transakcji i zdarzeń:
- sprzedaży towarów,
 - świadczenia usług,
 - użytkowania przez inne podmioty aktywów jednostki gospodarczej przynoszących odsetki, tantiemy i dywidendy.
- 3) Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Momentem uznania przychodów, zgodnie z zasadą memoriałową, jest moment zawarcia transakcji (umowy) sprzedaży. Podstawę do uznania przychodu stanowi faktura sprzedaży (bądź inny dokument potwierdzający przekazanie praw do ryzyka i korzyści związanych ze sprzedawanym składnikiem aktywów czy usług). Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały, w kwocie netto tzn. niezawierającej podatku VAT oraz uwzględniającej opusty, rabaty i inne zwiększenia lub zmniejszenia.
- 4) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
- Przychody te ujmuje się, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:
- spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i materiałów;
 - spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, materiałami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli;
 - kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
 - istnieje prawdopodobieństwo, że spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji;
 - koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.
- 5) Przychody z tytułu świadczenia usług
- Świadczenie usług w tym w szczególności usług medycznych, polega zazwyczaj na wykonywaniu przez jednostkę ustalonych w oparciu o umowę zadań, przez ustalony okres czasu. Świadczenie usług może odbywać się na przestrzeni jednego okresu lub kilku okresów. Jednostka świadczy usługi medyczne na rzecz

NFZ w ramach kontraktów a także na rzecz innych podmiotów oraz indywidualnych odbiorców. W spółce istnieje podział na kontrakty: NFZ, płatne, prywatne.

Przychody wynikające z kontraktów zawartych z NFZ są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w momencie rozliczania kontraktu.

Przychody z tytułu świadczenia usług w tym z tzw. nadwykonań są rozpoznawane wynikowo jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji;
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób; oraz
- koszty poniesione w związku transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

6) Pozostałe przychody

Przychodami okresu sprawozdawczego, pośrednio związanymi z prowadzoną działalnością, wpływającymi na zysk lub stratę okresu.

7) Przychody finansowe

Przychody finansowe stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności jednostki ujmują się, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że spowodują one przyływ korzyści ekonomicznych jednostki oraz kwotę przychodów można obliczyć w sposób wiarygodny. Przychody z tytułu odsetek ujmują się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY

- 1) Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofania środków przez udziałowców lub właścicieli.
- 2) Koszty ujmują się w zysku lub stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.
- 3) Jednostka prowadzi pełną ewidencję kosztów, czyli ujmowanie kosztów zarówno w układzie rodzajowym, jak i w układzie według typów działalności. Jednostka prezentuje podział kosztów ujętych w zysku lub stracie w układzie kalkulacyjnym.

Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na zysk lub stratę okresu są pozostałe koszty, związane pośrednio z działalnością operacyjną oraz koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności jednostki.

WYPŁATA DYWIDENDY

Płatność dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmują się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło zatwierdzenie przez akcjonariuszy. W okresie objętym sprawozdaniem Jednostka nie wypłaciła dywidendy.

WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

- 1) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji
Pozycje wyrażone w sprawozdaniach finansowych jednostki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), stanowiących walutę prezentacji Spółki.
- 2) Transakcje i salda
Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną według z publikowanym wg kursu wymiany z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w obcych walutach są wykazywane według średnich kursów wymiany walut ogłoszonych przez NBP na dzień bilansowy. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane w zysku lub stracie.

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

- 1) W sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostka dominująca ma obowiązek zaprezentować zarówno podstawowy, jak i rozwodniony zysk na jedną akcję, w podziale na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem do udziału w zysku netto danego okresu. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję należy odnieść wyraźnie do wszystkich prezentowanych okresów. Obowiązkowemu ujawnieniu podlega także strata na akcję zwykłą.
- 2) Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję należy wyliczać na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Podstawowy zysk/ (stratę) na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu danego okresu.
Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie dzieli zysków/strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Voxel w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Voxel i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko cenowe, ryzyko zmiany kursów walut oraz ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest wykonywane na szczeblu Zarządu Spółki.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

(a) Ryzyko cenowe

Spółka nie posiada istotnych inwestycji w kapitałowe papiery wartościowe sklasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako dostępne do sprzedaży i w związku z tym nie jest narażona na ryzyko cenowe dotyczące zmian cen tego typu inwestycji.

(b) Ryzyko walutowe

Celem nadrzędnym polityki Spółki jest ograniczenie do minimum ryzyka kursowego wynikającego z ekspozycji walutowej Spółki, które wynika z zagrożenia wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz wyniku finansowego na skutek zmiany kursu walutowego.

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe ze względu na zakupy materiałów do produkcji radiofarmaceutyków oraz ze względu na zakup licencji na sprzedaż komercyjną radiofarmaceutyków - których cena zależna jest od kursu euro w złotych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

W poniższych tabelach zaprezentowano potencjalny wpływ na zysk/(stratę) netto zmiany kursu EUR:

Wpływ wzrostu kursu EUR/PLN na zysk/(stratę) netto:

	31.12.2012	31.12.2011
zmiana %	5%	5%
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych	0,00	0,00
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych	(45,15)	(10,65)
Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem	(45,15)	(10,65)
Efekt podatkowy	(8,58)	(2,02)
Wpływ na zysk/(stratę) netto	(36,57)	(8,63)

Wpływ spadku kursu EUR/PLN na zysk/(stratę) netto:

	31.12.2012	31.12.2011
zmiana %	-5%	-5%
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych	(0,00)	(0,00)
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych	45,15	10,65
Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem	45,15	10,65
Efekt podatkowy	8,58	2,02
Wpływ na zysk/(stratę) netto	36,57	8,63

Zmiany kursów innych walut niż EUR nie wpływają w istotny sposób na zysk/(stratę) netto Spółki.

(c) Ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim faktu, iż przepływy pieniężne mogą się zmieniać w wyniku zmiany rynkowych stóp procentowych. Spółka finansuje swoją działalność operacyjną i inwestycyjną po części z finansowania zewnętrznego oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej. Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej związane z zobowiązaniami z tytułu otrzymanych kredytów. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

(d) Ryzyko kredytowe

W Voxel S.A. występuje koncentracja ryzyka w związku z należnościami z tytułu dostaw i usług, gdyż sprzedaż prowadzona jest do ograniczonej liczby odbiorców. Aby ograniczyć ryzyko występowania należności przeterminowanych, Voxel S.A. stosuje zabezpieczenia finansowe od odbiorców w postaci:

- gwarancji bankowych,
- weksli in blanco,
- weksli in blanco z poręczeniem podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej,
- cesji wierzytelności z umów,

Należności Spółki w zdecydowanej większości pochodzą od stałego grona odbiorców, z którymi Spółka współpracuje od dłuższego okresu czasu. Ryzyko kredytowe związane zatem z terminową obsługą należności jest ograniczone.

Z uwagi na specyfikę odbiorców Spółki w podstawowych segmentach jej działalności nowi, liczący się klienci pojawiają się w Spółce sporadycznie.

Spółka ocenia, że maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu sprzedaży na dzień kończący okres sprawozdawczy sięga pełnej wartości księgowej należności handlowych bez uwzględnienia wartości godziwej przyjętych zabezpieczeń, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów finansowych w postaci terminowych lokat bankowych.

Ryzyko kredytowe spowodowane jest faktem, iż jedna ze stron umowy dotyczącej instrumentu finansowego nie wypełni ciężącego na nim obowiązku (zobowiązania) i spowoduje poniesienie straty finansowej przez drugą ze stron.

(e) Ryzyko utraty płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępność finansowania dzięki wystarczającej kwocie instrumentów kredytowych. Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Spółki na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Biorąc pod uwagę zgromadzone rezerwy finansowe Spółki można przyjąć, że nie istnieje znaczące ryzyko utraty płynności finansowej.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień kończący okres sprawozdawczy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Saldo przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazywane w wartościach księgowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny pod względem wartości.

	Poniżej roku	Od 1 do 2 lat	Od 2 do 5 lat	Ponad 5 lat	Razem
Stan na 31 grudnia 2011 r.					
Kredyty i pożyczki	14 454,2	13 640,5	10 970,7	-	39 065,4
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe					
Zobowiązania o charakterze finansowym	27 269,7	2 697,1		-	29 966,8
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-	5 727,6	-	5 727,6
Razem	41 723,9	16 337,6	16 698,3	-	74 759,8

Stan na 31 grudnia 2012 r.

Kredyty i pożyczki	9 905,2	9 637,4	7 228,1	-	26 770,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe					
Zobowiązania o charakterze finansowym	10 762,6	1 064,5		-	11 827,1
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	-	17 586,3	-	17 586,3
Razem	20 667,8	10 701,9	25 035,4	-	56 184,2

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymywanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymywać lub skorygować strukturę kapitału, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszowi, zwracać kapitał akcjonariuszowi, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Szacowanie wartości godziwej

Spółka dokonuje klasyfikacji poszczególnych składników aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przy zastosowaniu następującej hierarchii:

- Poziom 1 – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane na podstawie kwotowań rynkowych dostępnych na aktywnych rynkach dla identycznych instrumentów.
- Poziom 2 – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny opartych o bezpośrednio zaobserwowane kwotowania rynkowe lub inne informacje bazujące na kwotowaniach rynkowych.
- Poziom 3 – aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane przy zastosowaniu technik wyceny na podstawie kwotowań rynkowych, które nie mogą być bezpośrednio zaobserwowane.

Wartość godziwą instrumentów finansowych niestanowiących przedmiotu obrotu na aktywnym rynku określa się przy zastosowaniu odpowiednich technik wyceny. Takie techniki wyceny optymalizują wykorzystanie możliwych do zaobserwowania danych rynkowych tam, gdzie są one dostępne i polegają w jak najmniejszym stopniu na szacunkach poczynionych specyficznych dla danej jednostki. W sytuacji, gdy wszystkie istotne dane wykorzystywane przy wycenie według wartości godziwej są możliwe do zaobserwowania, instrument finansowy prezentowany jest w ramach poziomu 2.

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Oszacowania i osądy księgowe podlegają regularnej ocenie.

Oszacowania

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości księgowych aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Świadczenia emerytalne

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zależy od szeregu czynników określanych metodami aktuarialnymi przy wykorzystaniu pewnych założeń. Założenia wykorzystywane przy ustalaniu rezerwy oraz kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych zawierają założenia dotyczące stóp dyskonta. Wszelkie zmiany tych założeń wpływają na wartość księgową rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych. Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze zostały ustalone przez niezależnego rzeczoznawcę aktuarialnego.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd określa szacowane okresy użytkowania, a poprzez to stawki amortyzacji dla poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych. Szacunek ten opiera się na oczekiwanym okresie ekonomicznej użyteczności tych aktywów. W przypadku zaistnienia okoliczności powodujących zmianę spodziewanego okresu użytkowania (np. zmiany technologiczne, wycofanie z użytkowania itp.) mogą się zmienić stawki amortyzacji. W konsekwencji zmienia się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych.

6. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Założenia zastosowania MSSF po raz pierwszy

Pierwszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym zgodnym z MSSF jest niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 oraz za okres porównawczy zakończony 31 grudnia 2011 roku. Datą przyjęcia tych standardów był dzień 1 stycznia 2011 roku.

W pierwszym sprawozdaniu finansowym Spółki zgodnym z MSSF uwzględniono zwolnienie przewidziane w MSSF 1 zał. D pkt. 17 zgodnie z którym, jeżeli jednostka dominująca prezentuje swoje pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF później niż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, wówczas wartości bilansowe aktywów i zobowiązań powinny być takie same w obu sprawozdaniach, z wyjątkiem korekt konsolidacyjnych. W związku z powyższym korekty do MSSF zostały ustalone na dzień 1 stycznia 2009 roku, czyli na dzień przejścia na MSSF dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zmiany kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2011 roku oraz 31 grudnia 2011 roku oraz wyniku finansowego za 2011 rok, w związku z zastosowaniem MSSF, wykazane zostały poniżej w Nocie 6.2.

Uzgodnienie pomiędzy MSSF a stosowanymi uprzednio zasadami rachunkowości

Uzgodnienie kapitału własnego:	Nota	01.01.2009	01.01.2011	31.12.2011
Kapitał własny zgodnie z zatwierdzonymi sprawozdaniami według dotychczasowych zasad		24 119,0	66 627,9	79 438,4
Korekty związane ze zmianą okresu ekonomicznego używania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(a)	(689,2)	(1 937,5)	-
Korekty związane z wydzieleniem komponentów	(a)	(1 025,5)	(417,0)	-
Odroczony podatek od korekt MSSF	(b)	59,1	445,4	-
Kapitał własny według MSSF		22 463,4	64 718,8	79 438,4
Uzgodnienie całkowitych dochodów			49,7	(3 487,5)
Całkowite dochody według dotychczasowych zasad rachunkowości				

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Amortyzacja dotycząca korekt MSSF rzeczowych aktywów trwałych	(a)	(435,8)	-
Podatek odroczony	(b)	445,4	-
Całkowite dochody według MSSF		59,3	(3 487,5)

(a) Korekty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Spółka odstąpiła od wyceny na dzień przejścia na MSSF składników rzeczowych aktywów trwałych w wartości **godziwej i stosowania tej wartości jako zakładany koszt ustalony na ten dzień, gdyż oddane już do** użytkowania środki trwałe a zakupione w latach 2006-2007 nie odbiegają znacznie w swoich wartościach netto od wartości godziwych.

Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w związku z przesunięciem o 1 miesiąc naliczania amortyzacji

Niniejszą korektę przeprowadzono w odniesieniu do wszystkich dokonanych w latach 2008 - 2010 roku zakupów (nowych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych a także zwiększeń ich wartości początkowych).

Korekta wartości rzeczowych aktywów trwałych w związku z retrospektywnym oczyszczeniem wartości początkowych składników o aktywowane różnice kursowe

Voxel dokonało przeliczenia wpływu na zyski zatrzymane oraz na pozycje rzeczowych aktywów trwałych na kolejne prezentowane w sprawozdaniu finansowym dni bilansowe, korekty z tytułu oczyszczenia wartości początkowych środków trwałych z aktywowanych różnic kursowych powstałych na transakcjach zapłaty lub ich naliczenia na dzień OT/ZW (środki trwałe zakupione od zagranicznego dostawcy).

Komponentyzacja

Na dzień przejścia na MSSF spółka dokonała komponentyzacji środków trwałych.

Komponentami są w szczególności lampy RTG, głowice do chłodziw, kompresory a także inne istotne elementy urządzeń medycznych oraz urządzeń PET o wartości początkowej powyżej 100.000 zł, których okres użytkowania znacznie odbiega od okresu użytkowania urządzenia (komponentu) podstawowego. Urządzenie medyczne po odłączeniu poszczególnych komponentów jest rozpoznawane jako komponent podstawowy.

W związku z niniejszą korektą Jednostka jest zobowiązana na dzień przejścia na MSSF oraz na kolejne dni bilansowe prezentowane w okresie porównawczym do dokonania szacunków zgodnie z MSSF czego nie wymagały od niej wcześniej stosowane ogólnie przyjęte zasady rachunkowości. W celu osiągnięcia spójności z MSR 10, szacunki te dokonane zgodnie z MSSF odzwierciedlają warunki, jakie istniały na dzień przejścia na MSSF oraz na zakończenie każdego kolejnego okresu porównawczego.

Dla przeprowadzenia niniejszej korekty przyjęto następujące założenia:

- komponentyzacją objęto urządzenia medyczne zakupione jako nowe i używane urządzenia. Są to: tomografy komputerowe (TK) i rezonanse magnetyczne (MR), bez względu na ich wartość początkową;
- dla poszczególnych komponentów przyjęto okresy użytkowania wskazane przez firmę serwisującą po weryfikacji przez Zarząd Spółki tj. dla urządzeń (komponentów) podstawowych 10 lat, dla lamp RTG 2 lata, dla głowic do chłodnicy 3 lata, dla kompresorów 4 lata;
- poszczególne komponenty amortyzowane są oddzielnie z uwzględnieniem terminów ich wymiany. Na dzień wymiany następuje spisanie nieumorzonych wartości komponentu w koszty;
- aktywowanie kosztów związanych z poszczególnym komponentem następuje w momencie, w którym komponent ten został doprowadzony do miejsca i stanu, jakie są niezbędne, aby był on zdolny do użytkowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa;
- wartość rezydualną rozpoznano jedynie dla komponentu podstawowego zgodnie z założeniami polityki rachunkowości, korektę przeprowadzono retrospektywnie i objęto nią wszystkie urządzenia TK i MR widniejące w ewidencji środków trwałych Jednostki w czasie jej działalności.

Rozpoznanie wartości rezydualnej dla istotnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Spółka rozpoznała wartości rezydualne dla istotnych pozycji rzeczowych aktywów trwałych tj. dla tomografów komputerowych i rezonansów magnetycznych.

Korektą tą objęto 63,62% wartości początkowych (brutto) wszystkich składników rzeczowych aktywów trwałych ujętych w ewidencji środków trwałych na dzień przejścia na MSSF.

Korekty prezentacji

Spółka przeprowadziła korekty prezentacyjne dotyczące ujęcia zaliczek na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie wraz z dostosowaniem tych pozycji do aktualnego wzoru sprawozdania finansowego.

Korekta leasingu finansowego

Powyższa korekta przeprowadzona została w trakcie prac związanych z weryfikacją obszaru środków trwałych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego wg rodzimych zasad a dotyczyła środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego, który jednocześnie dla celów podatku dochodowego od osób prawnych spełnia kryteria zaliczenia do leasingu operacyjnego.

Podstawowe założenia powyższej korekty:

- do naliczania amortyzacji przyjęto typowe okresy amortyzowania danego rodzaju środków trwałych, a w podstawie naliczania amortyzacji nie rozpoznano wartości rezydualnej;
- dla podziału raty leasingu na część kapitałową i odsetkową zastosowano wskaźnik IRR (wewnętrznej stopy zwrotu), a część odsetkowa przeliczana jest do malejącego salda zobowiązań;

- przy ustaleniu wartości początkowej środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego uwzględniono VAT naliczony nie podlegający odliczeniu w związku z faktem, iż zakupy leasingowanych środków trwałych służą sprzedaży zwolnionej z podatku VAT.

(b) Podatek odroczony

Jednostka skalkulowała odroczony podatek dochodowy wynikający z dokonanych korekt dla potrzeb przejścia na MSSF.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	360,6	7 269,7	1 526,9	2 945,3	42 938,3	46 637,3	101 678,2
Umorzenie (-)	-	(1 463,4)	(538,3)	(1 117,1)	(12 206,5)	-	(15 325,3)
Wartość księgowa netto	360,6	5 806,2	988,6	1 828,2	30 731,8	46 637,3	86 352,8
Wartość księgowa netto na początek roku	360,6	5 806,2	988,6	1 828,2	30 731,8	46 637,3	86 352,8
Przejęcie...						(46 242,5)	(46 242,5)
Zwiększenia	199,5	12 110,3	295,0	1 109,9	31 344,1	33 487,1	78 545,9
Zmniejszenia (-)		(204,6)	(41,0)	(46,2)	(3 639,3)		(3 931,1)
Umorzenie (-)		(1 508,5)	(323,7)	(635,2)	(3 920,6)		(6 388,0)
Wartość księgowa netto	560,1	16 237,9	937,4	2 294,5	54 579,3	33 882,0	108 491,1
Stan na 31 grudnia 2011 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	560,1	19 175,3	1 780,9	4 009,0	70 643,2	33 882,0	130 050,5
Umorzenie (-)	-	(2 937,4)	(843,6)	(1 714,5)	(16 063,9)	-	(21 559,4)
Wartość księgowa netto	560,1	16 237,9	937,4	2 294,5	54 579,3	33 882,0	108 491,1
Stan na 1 stycznia 2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	560,1	19 175,3	1 780,9	4 009,0	70 643,2	33 882,0	130 050,5
Umorzenie (-)	-	(2 937,4)	(843,6)	(1 714,5)	(16 063,9)	-	(21 559,4)
Wartość księgowa netto	560,1	16 237,9	937,4	2 294,5	54 579,3	33 882,0	108 491,1
Wartość księgowa netto na początek roku	560,1	16 237,9	937,4	2 294,5	54 579,3	33 882,0	108 491,1
Zwiększenia	-	12 539,9	-	12 707,7	8 791,2	11 022,2	45 061,0
Przesunięcia z inwestycji rozpoczętych		244,0					244,0
Zmniejszenia (-)	(199,5)	(29,2)	-	(388,3)	(205,6)	(37 920,5)	(38 743,2)
Zmniejszenia umorzenia (+)		10,3	-	354,4	170,2		534,9
Umorzenie (-)		(2 235,7)	(356,2)	(1 008,0)	(4 958,3)		(8 558,3)
Wartość księgowa netto	360,6	26 767,2	581,2	13 960,3	58 376,7	6 983,7	107 029,7
Stan na 31 grudnia 2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	360,6	31 930,1	1 780,9	16 328,3	79 228,7	6 983,7	136 612,4
Umorzenie (-)	-	(5 162,9)	(1 199,7)	(2 368,1)	(20 852,1)	-	(29 582,7)
Wartość księgowa netto	360,6	26 767,2	581,2	13 960,3	58 376,7	6 983,7	107 029,7

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Voxel posiada nieruchomość gruntową o następującej powierzchni:

	31.12.2012	31.12.2011
Powierzchnia (m ²)	10 000,00	10 000,00

8. Wartości niematerialne

	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.		
Koszt	1 520,7	1 520,7
Umorzenie (-)	(324,3)	(324,3)
Wartość księgowa netto	1 196,4	1 196,4
Wartość księgowa netto na początek roku	1 196,4	1 196,4
Zwiększenia wartości początkowej (+)	1 183,7	1 183,7
Zmniejszenia umorzenia (+)	0,3	0,3
Umorzenie (-)	(349,8)	(349,8)
Wartość księgowa netto	2 030,6	2 030,6
Stan na 31 grudnia 2011 r.		
Koszt	2 704,4	2 704,4
Umorzenie (-)	(673,8)	(673,8)
Wartość księgowa netto	2 030,6	2 030,6
Stan na 1 stycznia 2012 r.		
Koszt	2 704,4	2 704,4
Umorzenie (-)	(673,8)	(673,8)
Wartość księgowa netto	2 030,6	2 030,6
Wartość księgowa netto na początek roku	2 030,6	2 030,6
Zwiększenia wartości początkowej (+)	752,5	752,5
Umorzenie (-)	(562,7)	(562,7)
Wartość księgowa netto	2 220,3	2 220,3
Stan na 31 grudnia 2012 r.		
Koszt	3 456,9	3 456,9
Umorzenie (-)	(1 236,5)	(1 236,5)
Wartość księgowa netto	2 220,3	2 220,3

9. Instrumenty finansowe według typu

Aktywa finansowe:

	Pożyczki i należności	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 r.		
Należności handlowe	8 892,9	8 892,9

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 224,3	4 224,3
Razem	13 117,2	13 117,2

Na dzień 31 grudnia 2012 r.

Należności handlowe	9 389,6	9 389,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 616,3	1 616,3
Razem	11 005,9	11 005,9

Zobowiązania finansowe:

**Zobowiązania
finansowe
wyceniane wg
zamortyzowanego
kosztu**

Na dzień 31 grudnia 2011 r.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 727,6
Kredyty i pożyczki	39 065,4
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 817,9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	27 148,9
Razem	74 759,8

Na dzień 31 grudnia 2012 r.

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	17 586,3
Kredyty i pożyczki	26 770,8
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 611,0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	10 216,1
Razem	56 184,2

10. Inne aktywa długoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
Polisy ubezpieczeniowe	-	76,1
Pozostałe należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych itp..	-	1 896,0
Długoterminowe	-	1 972,1

11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe brutto	9 389,6	8 892,9
Należności handlowe (netto)	9 389,6	8 892,9
Pozostałe należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych itp..	2 060,0	-
Zaliczki na zakup ŚT, WNiP i dostawy	56,9	662,0
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	355,0	2 208,5
Rozliczenia międzyokresowe	367,6	2 311,8
Pozostałe należności	352,0	2 911,1
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	12 581,1	16 986,3

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.
Struktura walutowa należności handlowych Grupy przedstawia się następująco:

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Należności handlowe [w PLN]	9 389,6	8 892,9
Należności handlowe razem	9 389,6	8 892,9

Strukturę wiekową należności, dla których upłynął termin płatności, które jednak nie wykazują przesłanek utraty wartości, przedstawia poniższa tabela:

Wiekowanie należności handlowych brutto przedstawia się następująco:

Do 1 miesiąca	8 145,5	5 545,8
Od 1 do 3 miesięcy	530,1	861,4
Od 3 do 6 miesięcy	425,1	2 485,7
Od 6 do 12 miesięcy	249,4	-
Powyżej 12 miesięcy	39,4	-
Razem	9 389,6	8 892,9

12. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	740,6	456,1
Razem	740,6	456,1

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
PLN		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 616,3	4 224,3
Razem	1 616,3	4 224,3

14. Kapitał podstawowy oraz nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną

Kapitał podstawowy - dane o zmianach i strukturze własności (w zł)

	2012	2011
Ilość akcji/udziałów na początek okresu	9 732 600	8 732 600
Zwiększenia		1 000 000
Zmniejszenia	-	-
Ilość akcji/udziałów na koniec okresu	9 732 600	9 732 600

Akcjonariat wg stanu na 31.12.2012 r.

Akcjonariusz	ilość akcji [w szt.]	udział akcji w kapitale zakładowym [w %]	ilość głosów [w szt.]	udział głosów na Walnym Zgromadzeniu [w %]
Voxel International S.a.r.l.	5 173 856	53,16%	8 173 956	64,20%
TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 661 770	17,07%	1 661 770	13,05%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. (Allianz Polska OFE oraz Allianz Polska DFE)	649 971	6,68%	649 971	5,10%
Pozostali*	2 247 003	23,09%	2 247 003	17,65%
RAZEM	9 732 600	100,00%	12 732 700	100,00%

seria/ emisja	rodzaj akcji	liczba akcji	wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	imienne uprzywilejowane	2 000 100,00	2 000 100,00
B	imienne uprzywilejowane	1 000 000,00	1 000 000,00
C	imienne uprzywilejowane	1 000 000,00	1 000 000,00
D1	imienne nieuprzywilejowane	244 200,00	244 200,00
D2	imienne nieuprzywilejowane	246 300,00	246 300,00
D3	imienne nieuprzywilejowane	30 000,00	30 000,00
E	imienne nieuprzywilejowane	500 000,00	500 000,00
F	imienne nieuprzywilejowane	500 000,00	500 000,00
G	imienne nieuprzywilejowane	1 000 000,00	1 000 000,00
I	imienne nieuprzywilejowane	2 212 000,00	2 212 000,00
J	imienne nieuprzywilejowane	1 000 000,00	1 000 000,00
		9 732 600,00	9 732 600,00

Akcje serii J

Na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej akcji serii J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do kwoty nie większej niż 9.732.600,00 zł to jest o kwotę nie większą niż 1.000.000 zł w drodze emisji nie więcej aniżeli 1.000.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2011 roku została zaprotokołowana w formie aktu notarialnego przez notariusza Saturnina Ocieskę, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sosnowcu (Rep. A nr 5971/2011). W dniu 26 lipca 2011 roku Zarząd złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego, w którym dokonał równocześnie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki. Oświadczenie Zarządu zostało zaprotokołowane w formie aktu notarialnego przez notariusza Saturnina Ocieskę, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sosnowcu (Rep. A nr 6838/2011). Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 sierpnia 2011 roku. Od chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii J kapitał zakładowy Spółki w wysokości 9.732.600,00 zł jest podzielony na 9.732.600 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- 2.000.100 imiennych akcji serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 1.000.000 imiennych akcji serii B o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 244.200 akcji na okaziciela serii D1 o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 246.300 akcji na okaziciela serii D2 o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 30.000 akcji na okaziciela serii D3 o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 500.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 500.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 2.212.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej po 1,00 zł każda,
- 1.000.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej po 1,00 zł każda.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Akcje serii A i B są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto w dniu 29 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji oraz zmian Statutu Spółki (protokół sporządzony w formie aktu notarialnego przez notariusza Łukasza Nowaka, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sosnowcu, rep. A 5725/2010). Na mocy uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 200.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 200.000 akcji imiennych zwykłych Spółki serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 200.000 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego będzie realizowane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych serii A. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 sierpnia 2010 roku.

	2012	2011
Pozostałe kapitały na początek okresu	872,4	872,4
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Pozostałe kapitały na koniec okresu	872,4	872,4

Poza tym w okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi nie miały miejsca inne zmiany kapitału zakładowego Spółki.

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną

	2012	2011
Stan na początek okresu	74 692,8	54 476,0
Zwiększenia, w tym:		17 216,8
- ze sprzedaży akcji/ udziałów powyżej ich wartości nominalnej		17 216,8
Stan na koniec okresu	74 692,8	74 692,8

	2012	2011
Zyski zatrzymane	(550,7)	(2 371,9)
Całkowite dochody razem	3 205,0	(3 487,5)
RAZEM zyski zatrzymane	2 654,3	(5 859,4)

15. Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:	14 932,9	26 000,7
Pożyczki od instytucji finansowych	14 932,9	26 000,7
Krótkoterminowe:	11 837,8	13 064,8
Kredyty bankowe	1 756,8	3 356,0
Pożyczki od instytucji finansowych	10 081,0	9 708,8
Razem	26 770,8	39 065,4

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2012	31.12.2011
Struktura walutowa kredytów przeliczonych na PLN zawartych przez Jednostkę przedstawia się następująco:		
PLN	1 756,8	3 356,0
Razem	1 756,8	3 356,0

	31.12.2012	31.12.2011
Struktura walutowa pożyczek przedstawia się następująco:		
PLN	25 013,9	35 709,5
Razem	25 013,9	35 709,5

	31.12.2012	31.12.2011
Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:		
Niewykorzystane linie kredytowe	1 043,2	644,0

	31.12.2012	31.12.2011
Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:		
PLN	8,0%	7,9%

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. Zabezpieczenia dotyczące kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w notcie nr 31.

16. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Długoterminowe:</i>	17 727,6	5 727,6
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	17 727,6	5 727,6
<i>Krótkoterminowe:</i>	79,7	-
Razem	17 807,3	5 727,6
Wpływ z emisji obligacji serii A zamiennych na akcje	6 600,0	6 600,0
Wpływ z emisji obligacji serii B	12 000,0	
Koszty emisji	(312,0)	
Wpływ netto z emisji obligacji	18 288,0	6 600,0
Część ujęta w kapitałach własnych	(872,4)	(872,4)
Koszty emisji obligacji rozliczane w czasie	91,0	-
Naliczone odsetki wycenione wg zamortyzowanego kosztu	79,7	-
RAZEM	17 586,3	5 727,6
Część krótkoterminowa	79,7	-
Część długoterminowa	17 506,6	5 727,6

W dniu 29 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji oraz zmian Statutu Spółki. Na mocy uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 200.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 200.000 akcji imiennych zwykłych Spółki serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 200.000 zł. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego będzie realizowane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych serii A. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 sierpnia 2010 roku.

Voxel S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

W dniu 17 maja 2012 roku Zarząd podjął uchwałę nr 1/05/2012 w sprawie emisji obligacji serii B, na podstawie której wyemitowanych zostało łącznie 12.000 obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 zł. Obligacje serii B zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Obligacje serii B są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych od dnia 18 lipca 2012 roku.

Wpływy z emisji obligacji zostały w pełni zagospodarowane i przeznaczone na cele: finansowanie pomostowe inwestycji polegającej na uruchomieniu centrum diagnostycznego PET-TK-MR w Krakowie wraz produkcją radiofarmaceutyków, która realizowana jest z wykorzystaniem dotacji unijnej oraz zwiększenie kapitału obrotowego.

17. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe	9 193,7	27 148,9
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 611,0	2 817,9
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 022,4	-
Razem	11 827,1	29 966,8
Zobowiązania niefinansowe		
Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:		
- Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	574,9	635,0
- Pozostałe	88,3	100,9
Razem	663,2	735,8
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym:	12 490,3	30 702,6
- długoterminowe	479,4	1 609,7
- krótkoterminowe	12 010,8	29 092,9

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	741,4	882,8
Zobowiązania na świadczenia emerytalne	21,9	3,5
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	182,2	-
Razem	945,5	886,3
- długoterminowe	21,9	3,5
- krótkoterminowe	923,6	882,8

19. Przychody przyszłych okresów

	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje do środków trwałych	25 044,3	19 686,7
Długoterminowe	25 044,3	19 686,7
Dotacje do środków trwałych	1 946,7	1 167,6
Krótkoterminowe	1 946,7	1 167,6
Razem	26 991,0	20 854,3

Otrzymana dotacja dotyczy dofinansowania z funduszy UE projektu pod nazwą „Wdrożenie innowacyjnego zespołu produkcyjno-usługowego w sektorze usług medycznych” ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.4 "Inwestycje w innowacyjne przedsiębiorstwa", realizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości. Dotacja zostanie rozliczona zgodnie z okresem amortyzacji dofinansowanych środków trwałych, więc od 5 do 20 lat

20. Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Jednostka dokonała kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Po dokonaniu kompensaty w sprawozdaniu finansowym wykazuje się następujące kwoty:

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	1 244,8
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 861,9	1 584,3
Razem	1 861,9	2 829,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	1 862,7
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	1 170,9	1 003,0
Razem	1 170,9	2 865,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	691,0	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	-	36,7

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego (przed uwzględnieniem ich kompensaty w ramach jednej jurysdykcji prawnej) przedstawiają się w sposób następujący:

	Stan na 1 stycznia 2011 r.	Uznanie (obciążenie) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31 grudnia 2011 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą:				
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	21,2	(21,2)	-	-
Zobowiązania na świadczenia pracownicze	0,7	-	163,6	164,3
Pozostałe rezerwy	28,6	(28,6)	-	-
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	112,1	(112,1)	108,3	108,3
Odpis aktualizujący nadwykonania	10,8	(10,8)	-	-
Straty podatkowe	1 121,3	-	1 435,2	2 556,5
Razem	1 294,7	(172,7)	1 707,1	2 829,0

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Rezerwa na odroczonego podatek wartości przed kompensatą:

Różnice pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Razem

1 636,3	-	1 229,5	2 865,8
1 636,3	-	1 229,5	2 865,8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą:

Zobowiązania na świadczenia pracownicze

Rezerwa na zobowiązania sporne

Pozostałe rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Odsetki, kary, grzywny, odszkodowania

Różnice kursowe

Straty podatkowe

Koszty finansowe

Razem

Stan na 1 stycznia 2012 r.	Uznanie (obciążenie) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31 grudnia 2012 r.
164,3	(43,5)	-	120,8
		121,4	121,4
-	-	38,8	38,8
108,3	(70,5)	-	37,8
		54,5	54,5
		0,0	0,0
2 556,5	(1 073,1)	-	1 483,3
		5,3	5,3
2 829,0	(1 187,1)	219,9	1 861,9

Rezerwa na odroczonego podatek wartości przed kompensatą:

Różnice pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Przychody finansowe

Razem

2 865,8	(1 710,5)	-	1 155,3
-	-	15,6	15,6
2 865,8	(1 710,5)	15,6	1 170,9

21. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka w związku z prowadzoną działalnością diagnostyczną na terenie całej Polski zawarła umowy najmu, dzierżawy pomieszczeń, placów parkingowych itp. Umowy są zawarte na okresy kilkuletnie, opłaty ponoszone są w cyklach miesięcznych i średnia roczna w poszczególnych okresach sprawozdawczych wyniosła:

	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 roku	64,4	257,0

22. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Przychody ze sprzedaży usług	57 718,9	48 370,8
Razem przychody ze sprzedaży	57 718,9	48 370,8

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

23. Koszty według rodzaju

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja	7 668,0	6 065,5
Zużycie materiałów i energii	11 055,4	8 970,7
Usługi obce	21 241,2	19 375,3
Świadczenia na rzecz pracowników	13 446,1	12 054,3
Podatki i opłaty	397,1	226,8
Pozostałe koszty rodzajowe	891,3	914,4
Razem koszty rodzajowe	54 699,0	47 606,9
Koszty administracyjne	7 913,4	7 907,5
Zmiana stanu produktów	(200,6)	-
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	46 986,2	39 699,4

24. Pozostałe przychody

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki	2,2	-
Refaktury	367,6	374,9
Otrzymane darowizny i dotacje	43,3	310,4
Spisane zobowiązania itp..	29,8	-
Pozostałe	59,8	320,5
Razem pozostałe przychody	502,7	1 005,8

25. Pozostałe koszty

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki	166,1	107,5
Opłaty egzekucyjne i kary	13,8	82,0
Spisane należności itp..	117,3	995,6
Spisane środki trwałe	51,3	-
Koszty publiczno-prawne	308,2	96,7
Darowizny	78,0	-
Koszty refakturowane	367,6	374,9
Koszty zobowiązań spornych	849,6	-
Pozostałe	24,1	12,3
Razem pozostałe koszty	1 976,0	1 669,0

26. Pozostałe zyski/(straty) netto

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zyski / (straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(2,8)	(462,3)
Różnice kursowe	259,0	(25,7)
Zysk ze zbycia inwestycji	6 228,7	0,2
Zyski / (straty) z tytułu zbycia wierzytelności	-	(165,3)
Razem pozostałe zyski / (straty) netto	6 484,9	(653,1)

Voxel S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

Zysk ze zbycia inwestycji dotyczy transakcji sprzedaży udziałów w CDiTO Sp. z o.o., która została opisana w nocie nr 31.

27. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody odsetkowe od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19,9	166,0
Przychody odsetkowe od udzielonych pożyczek	64,7	-
Pozostałe	78,3	2,8
Razem przychody finansowe	162,9	168,7
Koszty odsetek od kredytów bankowych	301,3	299,4
Koszty odsetek od pożyczek	3 036,4	2 146,5
Koszty odsetek od leasingu finansowego	211,9	324,5
Koszty poręczeń	265,6	12,5
Koszty odsetek od obligacji	1 406,2	526,5
Koszty rezerw na odsetki od zobowiązań spornych	172,8	-
Pozostałe	122,2	99,4
Razem koszty finansowe	5 516,4	3 408,8
Koszty finansowe netto	5 353,5	3 240,0

28. Zysk/ (strata) na akcję*Podstawowy zysk/ (strata) na akcję*

Podstawowy zysk/(stratę) na akcję wylicza się jako iloraz zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk/ (strata)	3 205,0	(3 487,5)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) *	9 732 600	8 727 258
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,33	(0,40)

Rozwodniony zysk/ (strata) na akcję

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Rozwodniony zysk/ (strata)	3 665,6	(3 061,0)
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) *	9 910 800	8 905 457
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,37	(0,34)

Zgodnie z MSR 33, Voxel sporządza kalkulację rozwodnionego zysku/ (straty) na akcję, uwzględniając wyemitowane w 2010 roku obligacje zamienne na akcje. Akcje rozwadniające wylicza się jako liczbę akcji, które zostałyby wyemitowane, gdyby nastąpiła zamiana wszystkich obligacji na akcje.

29. Dywidenda na akcję

W latach 2011 -2012 Jednostka nie wypłacała dywidendy.

30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk/ strata przed opodatkowaniem	2 477,3	(3 792,4)
Amortyzacja	7 668,0	6 065,5
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2,8	-
Koszty finansowe – netto	4 910,3	3 240,0
Zmiana stanu zapasów	(284,5)	958,8
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	4 407,6	(3 279,6)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(17 005,5)	(14 342,8)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	6 136,7	17 195,0
Pozostałe przepływy	603,9	(3 567,9)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 916,5	2 476,5

31. Pozycje warunkowe

Jednostka posiada zobowiązania wekslowe dotyczące w przeważającej części umów zawartych z instytucjami finansowymi w zakresie zawartych umów leasingu finansowego, operacyjnego oraz pożyczek finansujących zakupy majątku spółki. Wystawione weksle wraz z deklaracją wekslową są standardowym i nieodłącznym elementem umów z większością instytucji bankowych i poza bankowych w zakresie finansowania długoterminowego. Każdy z tych weksli zgodnie z deklaracją wekslową, może zostać wypełniony na kwotę odpowiadającą wysokości roszczeń instytucji finansowej wobec Emitenta, łącznie z odsetkami.

Voxel posiada zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli w kwocie 15 263 957,03 zł. Kolejną grupą stosowanych form zabezpieczenia udzielonych emitentowi środków finansowych, w ramach umów długoterminowych jest przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych. Zobowiązania pośrednie z tytułu umów przewłaszczenia wynoszą 23 156 555,50 zł, natomiast z tytułu ustanowionego zastawu rejestrowego 48 788 504,03 zł. Jednostka posiada aktywną umowę na kredyt w rachunku bieżącym z bankiem ALIOR S.A. na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej w wysokości 3 500 000 zł z comiesięcznym spadkiem kwoty zobowiązania. Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

- weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową
- przewłaszczenie na zabezpieczenie do kwoty 1 671 560,10 zł
- bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 6 328 439,90 zł
- przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia wyżej wymienionej nieruchomości
- przelew wierzytelności z NFZ oraz klauzula do dokonywania potrąceń wierzytelności z rachunków Emitenta prowadzonych w banku udzielającym kredytu
- poręczenie udzielone przez spółki z grupy Alteris SA oraz CDO Jelenia Góra sp. z o.o. do kwoty 4 000 000 zł.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka udzieliła gwarancji płatności w wysokości 4 476 763,25 zł jednostce zależnej CDO Jelenia Góra sp. z o.o. jako zabezpieczenie umów leasingu finansowego w ING Lease.

Dodatkowo, w zakresie uzupełnienia w/w zabezpieczeń w transakcjach związanych z finansowaniem długoterminowym, Jednostka udzieliła poręczenia wekslowego wysokości 590 889,67 zł jednostce zależnej CDO Jelenia Góra sp. z o.o. jako zabezpieczenie umów leasingu finansowego w EFL SA.

W ramach udzielonego kredytu w rachunku bieżącym dla CDO Jelenia Góra sp. z o.o. w kwocie 500 000 zł, Jednostka zabezpieczyła podpisując bankowy tytuł egzekucyjny oraz poręcznie wg prawa cywilnego w/w zobowiązanie do kwoty łącznej 1 000 000 zł.

Uzyskane gwarancje przez Jednostkę to kwota 5 000 000 zł, uzyskana z Alteris pod zabezpieczenie umów pożyczki z REL IBIS poręczonych przez CDO Jelenia Góra sp. z o.o. oraz 4 000 000 zł uzyskane z Alteris pod zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym z ALIOR Bank SA.

Informacje według stanu na 31 grudnia 2012 – dane w zł.

Razem: 100 110 983,60

**1. Zobowiązania warunkowe
 weksle własne : 15 263 957,03**

Wierzyciel	Przedmiot Leasingu/Pożyczki	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<u>Leasing finansowy</u>				
CARBO LEASING um 88/12/2008/F	TK Wadowice	08-12-2008 do 10-12-2013	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, cesja z polisy	545 224,20
IMPULS LEASING um 09/00517/LF	TK Bydgoszcz	28-04-2009 do 24-04-2014	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, kaucja GE	1 495 105,20
ING LEAS (TK) um 718375-9V-0	TK Bielsko Biała (obecnie TK GLIWICE)	13-03-2009 do 31-03-2014	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, poręczenie, gwarancja wykupu przez CDO	1 958 587,20
ING LEAS (MR) um 718375-9V-0	MR Kraków	13-03-2009 do 31-03-2014	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, poręczenie, gwarancja wykupu przez CDO	4 156 887,60
<u>Pożyczki</u>				
ELECTUS SA	cesja wierzytelności	30-03-2012 do 31-08-2013	weksel własny in blanco z deklaracją weslową	2 623 021,44
ALTERIS SA	za uzyskane poręczenie dla ALIOR	02-01-2012 do 31-05-2013	3 weksle własne in blanco z deklaracją weslową	4 000 000,00
<u>Leasing samochody</u>				
BRE LEASING um VOXEL/KA/111568/2010	AUDI	09-07-2010 do 16-06-2013	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, polisa AC, OC	274 316,40
BRE LEASING um VOXEL/KA/131269/2011	BMW X1	17-10-2011 do 17-09-2014	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, polisa AC, OC	122 615,01
BRE LEASING um VOXEL/KA/128088/2011	VOLVO	16-08-2011 do 16-06-2014	weksel własny in blanco z deklaracją weslową, polisa AC, OC	88 199,98
			Suma	15 263 957,03

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2. Zobowiązania warunkowe poręczenia: 1 090 889,67

Wierzyciel	rodzaj zobowiązania	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<u>Leasing finansowy</u>				
Europejski Fundusz Leasingowy SA Wrocław-poręczenie dla CDO Jelenia Góra sp z o.o.	urząd med.	13-03-2010 do 12-03-2015	poręczenie wekslowe	525 335,55
Europejski Fundusz Leasingowy SA Wrocław-poręczenie dla CDO Jelenia Góra sp z o.o.	urząd med.	13-03-2010 do 12-03-2015	poręczenie wekslowe	65 554,12
<u>Kredyty</u>				
ALIOR BANK SA umowa wraz z aneksem	kredyt w rachunku bieżącym	12-05-2010 do 13-05-2013	poręczenie wg prawa cywilnego	500 000,00
Suma				1 090 889,67

3. Zobowiązania warunkowe gwarancje: 4 476 763,25

Wierzyciel	Przedmiot Leasingu	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<u>Leasing finansowy</u>				
ING Lease gwarancja dla CDO Jelenia Góra sp. z o.o.	urząd med.	20-02-2009 do 19-02-2014	gwarancja płatności	3 074 360,38
ING Lease gwarancja dla CDO Jelenia Góra sp. z o.o.	urząd med.	14-04-2010 do 13-04-2015	gwarancja płatności	1 402 402,87
Suma				4 476 763,25

4. Zobowiązania warunkowe kaucje i wadia: 305 874,22

Wierzyciel			Zabezpieczenie	Początkowa wartość umowy netto
Szpital Wojskowy Kraków	wadium		umowy najmu powierzchni	50 000,00
ZOZ Wadowice	najem		umowy najmu powierzchni	2 100,00
BCO TK	najem		umowy najmu powierzchni	0,00
Zamojski Szpital Niepubliczny Zamość	najem		umowy najmu powierzchni	18 162,63
ZOZ MSWiA Bydgoszcz	najem		umowy najmu powierzchni	28 624,86
Wojskowy Szpital Dziecięcy Kraków	najem		umowy najmu powierzchni	22 179,60
Kaucja zbiornik paliwa	kaucja		kaucja	1 220,00
SP ZOZ Hrubiszów	najem		umowy najmu powierzchni	5 446,08
Cepelek Warszawa	najem		umowy najmu powierzchni	10 088,85
ZOZ MSWiA Łódź	najem		umowy najmu powierzchni	83 832,00
USD Kraków	najem		umowy najmu powierzchni	16 000,00

Voxel S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku**

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

<i>Ligota Katowice</i>	<i>wadium</i>		<i>wadium</i>	<i>0,90</i>
<i>PSK 1 Zabrze</i>	<i>najem</i>		<i>umowy najmu powierzchni</i>	<i>10 906,80</i>
<i>Brynów Office</i>	<i>najem</i>		<i>umowy najmu powierzchni</i>	<i>49 200,00</i>
<i>RESIDENCE</i>	<i>najem</i>		<i>najem</i>	<i>2 671,50</i>
<i>NESTLE</i>	<i>kaucja</i>		<i>kaucja</i>	<i>253,00</i>
<i>VIA TOOL</i>	<i>kaucja</i>		<i>kaucja</i>	<i>120,00</i>
<i>MERC</i>	<i>kaucja</i>		<i>kaucja</i>	<i>68,00</i>
<i>Szpital Specj.Podkarpacki Brzozów</i>	<i>najem</i>		<i>umowy najmu powierzchni</i>	<i>5 000,00</i>
				<i>305 874,22</i>

**5. Zobowiązania warunkowe
bankowe tytuły egzekucyjne:****7 028 439,90**

Wierzyciel	rodzaj umowy	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<i><u>Kredyty</u></i>				
<i>ALIOR Bank SA</i>	<i>kredyt w rachunku bieżącym</i>	<i>22-12-2009 do 31-05-2013</i>	<i>bankowy tytuł egzekucyjny</i>	<i>6 328 439,90</i>
<i>ALIOR Bank SA</i>	<i>kredyt w rachunku bieżącym dla CDO</i>	<i>12-05-2010 do 13-05-2013</i>	<i>bankowy tytuł egzekucyjny (1 mln)</i>	<i>500 000,00</i>
<i>ALIOR Bank SA</i>	<i>karty kredytowe</i>	<i>14-04-2010 do 19-12-2014</i>	<i>bankowy tytuł egzekucyjny</i>	<i>200 000,00</i>
			<i>Suma</i>	<i>7 028 439,90</i>

**6. Zobowiązania warunkowe
przewłaszczenia:****23 156 555,50**

Wierzyciel	Przedmiot Leasingu/Pożyczki	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<i><u>Pożyczki</u></i>				
<i>PEKAO LEASING I FINanse um 19484</i>	<i>TK Katowice</i>	<i>30-10-2007 do 15-03-2013</i>	<i>weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, przewłaszczenie na zabezpieczenie</i>	<i>1 126 526,40</i>
<i>DE LAGE LANDEN um 4575</i>	<i>MR Bielsko Biała</i>	<i>21-04-2008 do 10-06-2013</i>	<i>weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie CDO i KCM, przewłaszczenie na zabezpieczenie</i>	<i>2 038 331,40</i>
<i>SIEMENS FINANCE um 15598</i>	<i>MR Kraków(Ovation), MR Zamość, TK Hrubieszów, TK Augustów sprzęt IT</i>	<i>22-04-2014 do 22-04-2014</i>	<i>weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, poręczenie CDO, gwarancja Alteris, przewłaszczenie na zabezpieczenie</i>	<i>4 080 913,80</i>

Voxel S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku**

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

PEKAO LEASING I FINanse um 24459	MR Poznań	18-05-2009 do 10-04-2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, przewłaszczenie na zabezpieczenie	2 165 343,00
PEKAO LEASING I FINanse um 24462	TK Olsztyn	18-05-2009 do 10-03-2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, przewłaszczenie na zabezpieczenie	1 317 216,60
SIEMENS FINANCE um 18004	urząd med., sprzęt IT, przeniesiony TK Gliwice, do mag w Hawie	03-11-2009 do 15-12-2014	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, przewłaszczenie na zabezpieczenie, poręczenie CDO	4 926 664,20
ALIOR BANK SA	kredyt w rachunku bieżącym	22-12-2009 do 31-05-2013	bankowe tytuły egzekucyjne, przewłaszczenie na zabezpieczenie na TK Bytom oraz TK Garwolin	1 671 560,10
				17 326 555,50

**9. Zobowiązania warunkowe
zastaw rejestrowy:****48 788 504,03**

Wierzyciel	Przedmiot Leasingu/Pożyczki	Początek/ Koniec Umowy	Zabezpieczenie	Wysokość zabezpieczenia
<u>Pożyczki</u>				
SG EQUIPMENT LEASING um 24194	TK Zabrze	29-04-2009 do 10-04-2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, zastaw rejestrowy	1 439 348,40
DEUTSCHE LEASING um 300105	TK Jelenia Góra	06-01-2010 do 06-01-2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, zastaw rejestrowy	1 770 659,40
DEUTSCHE LEASING um 300135	MR Bydgoszcz	12-05-2010 do 12-05-2015	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, zastaw rejestrowy	4 224 254,40
KREDYT LEASE SA um 10257/12/2011/P	MR Zabrze	01-01-2012 do 31-12-2013	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową, cesja z polisy, zastaw rejestrowy dla nowej umowy do kwoty 941 102,88 PLN	941 102,88
SG EQUIPMENT LEASING um 28342 zastaw łączny na trzech urządzeniach zg z umową zasawu i ankesem nr 1 z 31.12.2012 r	urząd PET-CT Kraków Wojskowy - projekt UE o wartości 10.696.148 zł, urząd MR Kraków Wojskowy- projekt UE o wartości 8.311.999,05 zł, urząd Kraków Wojskowy - projekt UE o wartości 582.476,80 zł	10-06-2010 do 15-09-2015	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, dyspozycja blokady na rachunku unijnym, cesja z polisy dla urządzeń MR, PET CT i dyspenser dawek, zastaw rejestrowy na MR, PET CT i dyspenserze dawek	10 000 000,00

Voxel S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

<i>REL IBIS um 739315-9V-0</i>	<i>MR TK Cepelek</i>	<i>04-07-2011 do 04-07-2016</i>	<i>2 weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi, zastaw rejestrowy, gwarancja korporacyjna z Alteris do kwoty max 5 mln zł, poręczona przez CDO, um zabezpieczająca pomiędzy REL IBIS a GE, cesja polis</i>	<i>6 593 719,96</i>
<i>REL IBIS um 739315-9V-0</i>	<i>PET Łódź</i>	<i>04-07-2011 do 04-07-2016</i>	<i>2 weksle własne in blanco z deklaracjami wekslowymi, zastaw rejestrowy, gwarancja korporacyjna z Alteris do kwoty max 5 mln zł, poręczona przez CDO, um zabezpieczająca pomiędzy REL IBIS a GE, cesja polis</i>	<i>5 819 418,99</i>
<i>EMISJA OBLIGACJI BDM SA</i>	<i>obligacje serii B</i>	<i>06-06-2102 do 06-06-2014</i>	<i>ustanowienie zastawu zwykłego, a następnie zastawu rejestrowego na akcjach ALTERIS SA do kwoty zg z wyceną 4 Consulting sp z o.o.</i>	<i>18 000 000,00</i>
<i>ALIOR BANK SA</i>	<i>zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym spółki zależnej ALTERIS SA</i>	<i>26-04-2012 do 26-04-2013</i>	<i>ustanowienie zastawu rejestrowego na urządzeniach MR Bytom, MR Przemysł</i>	<i>5 830 000,00</i>
Sum :				54 618 504,03

W dniu 21 września Voxel zawarł umowę kupna udziałów Centrum Diagnostyki i Terapii Onkologicznej Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach za cenę 700.000,00 zł. Centrum Diagnostyki i Terapii Onkologicznej Sp. z o.o. prowadzi inwestycję na terenie 5 Samodzielnego Publicznego Szpitala Klinicznego Śląskiego Uniwersytetu Medycznego w Katowicach. W ramach prowadzonej inwestycji na terenie Szpitala powstaną trzy ośrodki: Radioterapii - wyposażony w trzy akceleratory liniowe do naświetlań, Neuroradiocirurgii - wyposażony w urządzenie Gamma Knife oraz Ośrodek Diagnostyki Molekularnej z PET/CT i SPECT. Umowa najmu pomieszczeń szpitalnych została zawarta na okres 25 lat.

W dniu 7 listopada 2012 roku Voxel (jako Sprzedający) zawarł umowę rozporządzającą sprzedaży 100% udziałów Centrum Diagnostyki i Terapii Onkologicznej spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach.

Zarząd ustalił wielkość przychodów z transakcji zbycia w wysokości dużego prawdopodobieństwa, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji, tj. w wysokości 11.000.000,00 zł. W stosunku do III części transzy zapłaty, kierując się zasadą ostrożności, Zarząd dokonał odpisu aktualizującego od należności warunkowej, której na dzień bilansowy prawdopodobieństwa zapłaty nie jest w stanie wiarygodnie ustalić. Dlatego dla celów ustalenia wyniku z transakcji przychody są ustalone w wysokości I i II transzy zapłaty.

Wynik księgowy na powyżej opisanej transakcji zaprezentowany został w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Pozostałe zyski i straty – netto.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Voxel S.A. Wszystkie transakcje z jednostkami zależnymi są zawierane w normalnym trybie działalności jednostek w Grupie Voxel i dokonywane na warunkach rynkowych. Powyższe transakcje podlegają korekcie konsolidacyjnej. Zarząd Spółki ujawnił w niniejszym sprawozdaniu finansowym transakcje z istotnymi jednostkami powiązanymi, które zostały zidentyfikowane jako podmioty powiązane na podstawie jego najlepszej wiedzy.

Na dzień 31 grudnia 2012 kontrolę nad Voxel S.A. sprawował Voxel International S.a.r.l., który posiadał 53,16 % akcji w kapitale zakładowym Spółki.

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Transakcje dokonywane z jednostką dominującą		
Zakupy w okresie	950,0	78,2
Inne transakcje w okresie	2 850,0	3 500,0
Saldo zobowiązania na koniec okresu	0,0	0,0
Łącznie dokonane transakcje	3 800,0	3 578,2
Saldo zobowiązań ogółem	0,0	0,0

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Transakcje dokonywane z jednostkami zależnymi		
Zakupy w okresie	2 610,9	2 647,1
Saldo zobowiązania na koniec okresu	282,7	1 137,3
Łącznie dokonane zakupy	2 610,9	2 647,1
Saldo zobowiązań ogółem	282,7	1 137,3

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu Jednostki

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 215,0	1 215,0
Razem	1 215,0	1 215,0

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostki

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia	99,8	96,0
Razem	99,8	96,0

W 2012 r., 2011 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej Jednostki.

33. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W dniu 1 lutego 2013 roku Voxel S.A. zawarł umowę kupna zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pracowni Rezonansu Magnetycznego położonej w Łodzi przy ul. Północnej 42.

Voxel S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 1 lutego 2013 roku Voxel S.A. podpisał warunkową umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa VOXEL Spółka Akcyjna w postaci Pracowni Tomografii Komputerowej zlokalizowanej w Olsztynie przy ulicy Żołnierskiej 18A, obejmującej zorganizowany zespół składników majątkowych i niemajątkowych przeznaczonych do prowadzenia w ramach tej pracowni działalności gospodarczej w postaci świadczenia usług medycznych z zakresu diagnostyki za pomocą tomografu komputerowego. Jest to element realizacji strategii Spółki w zakresie optymalizacji struktury rozmieszczenia oraz poziomu rentowności pracowni diagnostycznych.

W dniu 27 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 670.000 nowych akcji serii K, o jednostkowej wartości nominalnej równej 1,00 zł. Akcje serii K są akcjami zwykłymi na okaziciela, a opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi. Emisja akcji serii K zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przy czym liczba osób do których zostanie skierowana oferta objęcia akcji serii K będzie niższa niż 100. Osoby, do których skierowana zostanie oferta objęcia akcji serii K zostaną wskazane przez Zarząd. Umowy objęcia akcji powinny zostać zawarte w terminie do dnia 30 listopada 2013 roku. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii K. Biorąc pod uwagę powyższe kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 9.732.600 zł do kwoty nie większej niż 10.402.600 zł, to jest o kwotę nie większą niż 670.000 zł.

W dniu 27 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Voxel S.A. podjęło uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A' z prawem do objęcia nie więcej niż 300.000 akcji serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W zakresie powyższej emisji wyłączono w całości prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii A', a także w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii L.

Kraków, 11 marca 2013 r.

Grażyna Sztomber

Główny Księgowy

.....

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Jacek Liszka

Prezes Zarządu

.....

Dariusz Pietras

Wiceprezes Zarządu

.....

Grzegorz Maślanka

Członek Zarządu

.....