



**Grupa Kapitałowa
VOXEL S.A.**

**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe**

za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2012 roku

sporządzone zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1. Informacje ogólne.....	7
2. Skład Grupy	7
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	7
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	34
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe	37
6. Rzeczowe aktywa trwałe	38
7. Wartości niematerialne	39
8. Instrumenty finansowe według typu	39
9. Inne aktywa długoterminowe	40
10. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	40
11. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	40
12. Zapasy	41
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
14. Kapitał podstawowy oraz nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	42
15. Kredyty i pożyczki.....	44
16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.....	44
17. Przychody przyszłych okresów	46
18. Odroczony podatek dochodowy.....	46
19. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	48
20. Przychody ze sprzedaży.....	48
21. Koszty według rodzaju.....	48
22. Pozostałe przychody	48
23. Pozostałe koszty	49
24. Pozostałe zyski/(straty) netto	49
25. Przychody i koszty finansowe	49
26. Segmenty operacyjne.....	50
27. Podatek dochodowy	52
28. Zysk/ (strata) na akcję	53
29. Dywidenda na akcję	53
30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	53
31. Pozycje warunkowe.....	54
32. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	59
33. Połączenia jednostek gospodarczych	60
34. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy	61

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	121 317,7	116 410,5
Wartości niematerialne	8	38 996,0	38 870,2
<i>w tym: wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych</i>		35 971,1	35 971,1
Pozostałe długoterminowe aktywa	10	-	1 972,1
		160 313,7	157 252,8
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	2 441,6	2 676,2
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12	26 162,6	28 639,9
Nadpłacony podatek dochodowy		476,2	467,9
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	100,9	3,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	5 152,0	12 638,3
		34 333,3	44 426,2
RAZEM AKTYWA		194 647,0	201 679,0
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	15	9 732,6	9 732,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	15	74 692,8	74 692,8
Pozostałe kapitały	15	872,4	872,4
Zyski zatrzymane	15	4 751,5	(976,7)
		90 049,3	84 321,1
Udziały niekontrolujące		550,8	447,2
Razem kapitał własny		90 600,1	84 768,3
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	17 377,7	26 000,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	17 506,6	5 727,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	358,7	471,8
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	222,8	3,5
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	1 656,3	3 763,2
Przychody przyszłych okresów	18	25 044,3	19 686,7
		62 166,4	55 653,4
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	16	12 334,1	15 530,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	79,7	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1 483,9	1 401,8
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	17	26 036,1	43 157,0
Przychody przyszłych okresów	18	1 946,7	1 167,6
		41 880,5	61 257,3
Razem zobowiązania		104 046,9	116 910,8
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		194 647,0	201 679,0

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	21	106 526,9	97 200,3
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	22	80 073,9	72 828,3
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		26 453,1	24 372,0
Koszty sprzedaży	22	2 550,1	2 408,5
Koszty administracyjne	22	17 167,9	16 497,3
Pozostałe przychody	23	976,6	852,9
Pozostałe koszty	24	2 409,0	2 191,4
Pozostałe zyski/(straty) - netto	25	6 606,8	(1 935,1)
Zysk/(strata) operacyjny/a		11 909,5	2 192,8
Przychody finansowe	26	161,5	235,9
Koszty finansowe	26	5 769,3	3 799,4
Odpisy wartości firmy jednostek zależnych	34	-	1 982,0
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		6 301,6	(3 352,7)
Podatek dochodowy		177,2	315,9
Zysk/(strata) netto		6 124,4	(3 668,5)
Całkowite dochody/(straty) razem		6 124,4	(3 668,5)
Zysk/(strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		6 006,8	(3 739,5)
- na udziały niekontrolujące		117,6	71,0
Całkowite dochody przypadające na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		6 006,8	(3 739,5)
- na udziały niekontrolujące		117,6	71,0
Zysk/(strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)	29	0,62	(0,43)
Rozwodniony zysk/(strata) na akcję przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej (wyrażony w PLN na jedną akcję)	29	0,65	(0,37)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadające na akcjonariuszy Jednostki dominującej								
	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2011 r.		8 732,6	57 476,0	2 762,9	872,4	69 843,9	376,2	70 220,0
Całkowite dochody razem		-	-	(3 739,5)	-	(3 739,5)	71,0	(3 668,5)
Emisja akcji	15	1 000,0	17 216,8	-	-	18 216,8		18 216,8
Stan na 31 grudnia 2011 r.		9 732,6	74 692,8	(976,7)	872,4	84 321,1	447,2	84 768,3
Stan na 1 stycznia 2012 r.		9 732,6	74 692,8	(976,7)	872,4	84 321,1	447,2	84 768,3
Całkowite dochody razem		-	-	6 006,8	-	6 006,8	117,6	6 124,4
Pozostałe	15	-	-	(278,6)	-	(278,6)	(13,9)	(292,5)
Stan na 31 grudnia 2012 r.		9 732,6	74 692,8	4 751,5	872,4	90 049,3	550,8	90 600,1

Skonsolidowane 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	31	11 064,7	6 639,2
Odsetki zapłacone		(5 178,3)	(3 563,2)
Podatek dochodowy zapłacony		(10,9)	(1 461,6)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 875,5	1 614,5
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(17 536,0)	(28 269,6)
Nabycie aktywów finansowych (pozostałe)		(700,0)	(59,9)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		2 808,2	466,6
Wpływy ze zbycia inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		116,2	33,0
Sprzedaż aktywów finansowych		5 000,0	670,0
Odsetki otrzymane		6,2	-
Spłata udzielonych pożyczek		5 610,0	-
Udzielone pożyczki		(5 610,0)	-
Inne wydatki z aktywów finansowych		-	(2 100,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(10 305,3)	(29 260,0)
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		10 775,4	42 565,6
Spłaty kredytów i pożyczek		(22 695,2)	(24 590,9)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		12 000,0	2 500,0
Inne wpływy finansowe		3,5	4,5
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(2 500,0)
Płatności związane z leasingiem finansowym		(3 140,2)	(5 097,1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(3 056,5)	31 098,8
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(7 486,4)	3 453,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		12 638,3	9 185,0
Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 152,0	12 638,3

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Voxel S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) składa się z Voxel S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) z siedzibą w Krakowie przy ul. Wielickiej 265 i jej spółek zależnych - Alteris S.A. oraz CDO Jelenia Góra Sp. z o.o.

Jednostka dominująca została wpisana 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 Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest świadczenie usług medycznych oraz informatycznych.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Voxel S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31.12.2012	31.12.2011
CDO Jelenia Góra Sp. z o.o.	Jelenia Góra	usługi medyczne	100%	100%
Alteris S.A.	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.

Na dzień 31 grudnia 2012 kontrolę nad Grupą sprawował Voxel International S.a.r.l., który posiadał 53,16 % akcji Jednostki dominującej.

Na podstawie par. 5 i 8 MSR 8 podmiot Voxel Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Ukrainie zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. Z punktu widzenia Emitenta i całej Grupy Kapitałowej dane w/w spółki nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy. Emitent określa istotność na podstawie udziału sumy bilansowej spółki nieobjętej konsolidacją w łącznej sumie bilansowej spółek konsolidowanych, przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych. Zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę próg istotności określono na poziomie 5,0% łącznej sumy bilansowej przed wyłączeniami, 10% sumy przychodów i 5% wartości kapitałów, w sumach wszystkich jednostek Grupy. Voxel Ukraina została sprzedana w 2011 roku.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Voxel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 4.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane 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 Grupy.

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.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- 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:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena* – mająca 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 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 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,

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone przez UE.

Grupa jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

KONSOLIDACJA

(a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Wynagrodzenie przekazane z tytułu nabycia jednostki zależnej ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów oraz zobowiązań zaciągniętych lub instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę. Przekazane wynagrodzenie obejmuje wartość godziwą aktywów lub zobowiązań wynikających z ustalenia elementu warunkowego wynagrodzenia umowy. Koszty związane z przejęciem ujmowane są w zysku i stracie w momencie poniesienia. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia. Dla każdego przejęcia grupa ujmuje niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej według wartości godziwej lub według przypadającej na niekontrolujące udziały proporcjonalnej części aktywów netto przejmowanej jednostki.

Nadwyżkę przekazanego wynagrodzenia, w wartości niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej ewentualnych wcześniejszych udziałów w kapitale własnym przejmowanej jednostki na dzień przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych

aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli wartość ta jest niższa niż wartość godziwa aktywów netto jednostki zależnej przejętej w przypadku nabycia po cenie okazyjnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Eliminowane są transakcje wewnątrzgrupowe, rozrachunki i niezrealizowane zyski z transakcji między spółkami Grupy. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

(b) Udziały niekontrolujące i transakcje z udziałowcami niekontrolującymi

Transakcje z niekontrolującymi udziałowcami Grupa traktuje jak transakcje z posiadaczami akcji Jednostki dominującej. W przypadku nabycia od niekontrolujących udziałowców różnica między wypłaconym wynagrodzeniem a odpowiednim nabytym udziałem w aktywach netto jednostki zależnej według ich wartości księgowej ujmowana jest w kapitale własnym. Zyski lub straty ze zbycia na rzecz niekontrolujących udziałowców również ujmowane są w kapitale własnym.

(c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Udział Grupy w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w zysku lub stracie, zaś jej udział w zmianach pozostałych dochodów całkowitych od dnia nabycia – w pozostałych dochodach całkowitych. Wartość księgową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce, obejmującego ewentualne inne niezabezpieczone należności, Grupa przestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub zobligowała się do dokonania płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w tych jednostkach. Eliminowane są również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów. Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości stosowane przez jednostki stowarzyszone zostały zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę. Zyski i straty w jednostkach stowarzyszonych z tytułu rozwodnienia ujmuje się w skonsolidowanym zysku lub stracie.

ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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,

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- których wartość można określić w sposób wiarygodny.
- 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 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.

- 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:

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- na mocy umowy następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu 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 (niezakończone prace rozwojowe ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe),
 - 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 zaszczyły 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.

WARTOŚĆ FIRMY

- 1) Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału jednostki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia.
- 2) Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzenie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane i są ujmowane jako pozostałe koszty. Wartość firmy nie jest amortyzowana.
- 3) W dniu przejęcia jednostka przejmująca ujmuje, osobno od wartości firmy, możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa, przejęte zobowiązania oraz wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej. Ujęcie możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań zależy od warunków przedstawionych w MSSF 3.
- 4) Jednostka przejmująca ujmuje odrębnie od wartości firmy możliwe do zidentyfikowania wartości niematerialne nabywane w ramach połączenia jednostek. Składnik wartości niematerialnych jest możliwy do zidentyfikowania, jeżeli spełnia kryterium wyodrębnienia lub kryterium wynikania z umowy lub z przepisów prawa.
- 5) Kryterium możliwości wyodrębnienia oznacza, że nabytą wartość niematerialną można wyodrębnić lub oddzielić od jednostki przejętej oraz sprzedać, przenieść, udzielić licencji, wynająć lub wymienić, indywidualnie

lub łącznie z jednostronnym kontraktem, możliwym do zidentyfikowania składnikiem aktywów lub zobowiązaniem. Wartość niematerialna, którą jednostka przejmująca mogłaby sprzedać, udzielić licencji lub wymienić na coś, co posiada wartość, spełnia kryterium możliwości wyodrębnienia, nawet, jeśli jednostka przejmująca nie zamierza jej sprzedać, udzielić licencji ani wymienić. Nabyta wartość niematerialna spełnia kryterium możliwości wyodrębnienia, jeśli istnieje dowód obrotu tego rodzaju aktywami lub aktywami podobnego rodzaju, nawet, jeśli transakcje nie są częste i niezależnie od tego, czy jednostka przejmująca w nich uczestniczy. Na przykład listy klientów lub subskrybentów są często licencjonowane, a zatem spełniają kryterium możliwości wyodrębnienia. Nawet, jeśli jednostka przejmująca uważa, że jej lista klientów posiada charakterystykę odmienną od innych list klientów, fakt, że listy klientów są często licencjonowane oznacza zasadniczo, że nabyta lista klientów spełnia kryterium możliwości wyodrębnienia. Jednakże lista klientów nabyta w ramach połączenia jednostek nie spełnia kryterium możliwości wyodrębnienia, jeśli zasady poufności lub inne ustalenia zabraniają jednostce jej sprzedaży, leasingu lub innej formy wymiany informacji o jej klientach.

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) ujmują 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 ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności handlowe oraz pozostałe należności, pożyczki ujmują się w pozycji inne aktywa finansowe.
- 4) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane 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:

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane 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, ujemne się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały,
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujemne 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 ujemne się w zysku lub stracie. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujemne 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, ujemne 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. Weryfikacja należności z tytułu dostaw i usług pod kątem utraty wartości odbywa się w sposób omówiony w punkcie 9.

- 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.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- 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. odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- c. prenumeraty,

- d. 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) Środki pieniężne dotyczące ZFŚS kompensowane są z zobowiązaniami z tego tytułu.
- 5) 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) W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odrębną pozycję stanowią udziały niekontrolujące. Wszystkie ww. elementy kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowią kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej.

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 ujmuje 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.

REZERWY

- 1) Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.
- 2) Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów, kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.
- 3) W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.
- 4) Rezerwę wykorzystuje się tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, ujmowane są w zysku lub stracie na dzień, na który okazał się zbędne, zwiększają odpowiednio pozostałe przychody, przychody finansowe lub korygują koszty operacyjne, w zależności od rodzaju rezerw i tego jakie koszty zostały utworzone.

DOTACJE – PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

- 1) Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- 2) Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje 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 ujmuje 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.

- 6) Elementem zobowiązań pozostałych jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, który jest wykazywany poprzez kompensatę aktywów (tj. środków pieniężnych zgromadzonych przez ZFŚS, pożyczek udzielonych pracownikom) i zobowiązań funduszu oraz przedstawiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w postaci nadwyżki – jako element pozostałych zobowiązań.

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.

UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

- 1) Umowa o usługę budowlaną jest to umowa, której przedmiotem jest budowa składnika aktywów lub zespołu aktywów, które są ze sobą ściśle powiązane lub wzajemnie zależne pod względem projektowym, technologicznym, ze względu na ich funkcję użytkową czy też ostateczne przeznaczenie lub sposób użytkowania.
- 2) Umowa w cenach stałych jest to umowa o usługę budowlaną, w której wykonawca zgadza się na stałą cenę lub na stałą stawkę umowną za wybudowanie każdego pojedynczego obiektu; w niektórych przypadkach umowa może zawierać klauzulę umożliwiającą podniesienie ceny.
- 3) Umowa koszt plus jest to umowa o usługę budowlaną, na podstawie której wykonawcy są zwracane określone koszty, powiększone o ustalony procent tych kosztów lub o stałą opłatę.
- 4) Przychody z umów obejmują:
 - a. początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz
 - b. zmiany dokonywane w trakcie wykonywania umowy, roszczenia oraz premie:
 - w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz
 - jeżeli możliwe jest wiarygodne ustalenie ich wartości.
- 5) Koszty umów zawierają:
 - a. koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy,
 - b. koszty ogólnie powiązane z działalnością wynikającą z umowy, a które równocześnie mogą być przyporządkowane do konkretnej umowy, oraz

- c. inne koszty, którymi zgodnie z warunkami umowy można obciążyć zamawiającego.
- 6) Ujmowanie przychodów i kosztów związanych z umową:
- 6.1. Jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty związane z umową o usługę budowlaną ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego. (MSR 11.22). Przewidywaną stratę z tytułu umowy o usługę budowlaną ujmuje się niezwłocznie jako koszt, zgodnie z paragrafem 36 (MSR 11).
- 6.2. W przypadku umowy w cenach stałych wynik umowy o usługę budowlaną można oszacować w sposób wiarygodny, jeżeli zostaną spełnione wszystkie z poniższych warunków (MSR 11.23):
- a. można ustalić w sposób wiarygodny łączną wartość przychodów z umowy,
 - b. istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z umową,
 - c. zarówno koszty, które należy jeszcze ponieść w celu realizacji umowy, jak i stopień zaawansowania realizacji umowy na koniec okresu sprawozdawczego mogą być ustalone w sposób wiarygodny oraz
 - d. koszty dotyczące danej umowy można precyzyjnie określić i wiarygodnie ustalić, co umożliwi porównanie faktycznie poniesionych kosztów realizacji umowy z poprzednimi szacunkami.
- 6.3. Ujęcie przychodów i kosztów odpowiednio do stopnia zaawansowania realizacji umowy o usługę budowlaną nazywa się często metodą stopnia zaawansowania. Zgodnie z tą metodą przychody z tytułu umowy łączy się z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy, co daje możliwość wykazania przychodów, kosztów i zysków w powiązaniu ze stopniem zaawansowania realizacji robót. Stosowanie tej metody pozwala na uzyskanie użytecznych informacji dotyczących zakresu działalności związanej z umową oraz jej efektów w danym okresie. (MSR 11.25)
- 6.4. Zgodnie z metodą stopnia zaawansowania, przychody z umowy są ujmowane w wyniku jako przychody w tym okresie, w którym wykonane zostały odpowiednie prace wynikające z umowy o usługę budowlaną. Koszty umowy są na ogół ujmowane w wyniku jako koszty tego okresu, w którym wykonane zostały prace, do których odnoszą się te koszty. Jednak każdą przewidywaną nadwyżkę łącznych kosztów umowy nad łącznymi przychodami z tytułu umowy należy bezzwłocznie ująć jako koszt, zgodnie z paragrafem 36 (MSR 11). (MSR 11.26.)
- 6.5. Wykonawca może ponieść koszty umowy z tytułu przyszłej działalności związanej z wykonaniem umowy. Koszty tego typu ujmuje się jako aktywa pod warunkiem, że istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty te stanowią kwotę należną od zamawiającego i są często klasyfikowane jako prace (umowy) w toku. (MSR 11.27).
- 6.6. Wynik umowy o usługę budowlaną można oszacować w sposób wiarygodny jedynie wtedy, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu tej umowy. Jednakże w razie pojawienia się wątpliwości co do możliwości otrzymania kwot uprzednio zaliczonych do przychodów z tytułu umowy i ujętych w wyniku, nieściągalną kwotę lub kwotę, której odzyskanie przestało być prawdopodobne, należy raczej ująć jako koszt, a nie jako korektę wielkości przychodów z umowy. (MSR 11.28.)
- 6.7. Jednostka zazwyczaj jest w stanie dokonać wiarygodnych szacunków, jeżeli zawarła umowę, która określa (MSR 11.29.):
- a. możliwe do wyegzekwowania prawa każdej strony dotyczące budowanych składników aktywów,
 - b. kwotę zapłaty, która ma być uiszczona oraz

c. sposób i warunki rozliczenia.

Jest konieczne, aby jednostka posiadała sprawnie działający wewnętrzny system budżetowania oraz sprawozdawczości. Jednostka analizuje oraz, jeżeli to konieczne, aktualizuje szacunki przychodów i kosztów związanych z umową w miarę postępu prac. Potrzeba dokonywania podobnych aktualizacji nie musi oznaczać, że wyniku umowy nie można wiarygodnie oszacować.

6.8. Stopień zaawansowania realizacji umowy można określić na wiele sposobów (MSR 11.30). Jednostka stosuje taką metodę, która pozwoli w wiarygodny sposób ustalić stan wykonania prac. W zależności od charakteru umowy metody te mogą polegać na:

- a. ustaleniu udziału kosztów umowy, poniesionych z tytułu wykonanych do danego momentu prac, w szacowanych łącznych kosztach umowy,
- b. pomiarze wykonanych prac lub
- c. realnym zakończeniu części prac wynikających z umowy.

Częściowe płatności i zaliczki otrzymane od zamawiających często nie odzwierciedlają stanu wykonania prac.

6.9. Jeżeli nie istnieją już wątpliwości, które utrudniały dokonanie wiarygodnego oszacowania wyniku umowy o usługę budowlaną, to przychody i koszty związane z umową o usługę budowlaną ujmują się raczej zgodnie z treścią paragrafu 22 (MSR 11) niż paragrafu 32 MSR 11 (nie można w wiarygodny sposób oszacować wyniku umowy). (MSR.11.35)

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 ODROZCHONY

- 1) Podatek dochodowy za okres sprawozdawczy obejmuje podatek bieżący i odroczony.
- 2) Podatek ujemne 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 ujemowany 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 ujemowane 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 ujemuje 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 ujemowana, 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 z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

6) Przychody z tytułu świadczenia usług długoterminowych

Przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień kończący okres sprawozdawczy. Przychody ujmuje się, gdy stopień realizacji umowy można ustalić w sposób wiarygodny, tzn. jednostka jest w stanie ocenić przychody z tytułu zawartej umowy oraz oszacować koszty

pełnej realizacji kontraktu, jak i koszty określonego etapu na dzień sprawozdawczy. Przychody z tytułu realizowanych umów prezentuje się równolegle z rzeczywistym postępowaniem prac proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętych umową, wykonanej na dzień kończący okres sprawozdawczy w istotnym stopniu (każdorazowo oceniane przez Zarząd dla każdego kontraktu indywidualnie), ustala się na dzień kończący okres sprawozdawczy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia kończącego okres sprawozdawczy w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania nie zakończonych usług nie może być na dzień kończący okres sprawozdawczy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona. Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Następnie ujmowane są w kosztach wytworzenia nie zakończonych usług budowlanej.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty powiększone o zyski ujęte w zysku lub stracie przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w należnościach handlowych w korespondencji z przychodami z tytułu usług.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w zobowiązaniach handlowych w korespondencji z przychodami z tych usług. Jednostka stosuje metodę stopnia zaawansowania kontraktu stosownie do regulacji MSR 18.

7) Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty aktywów jednostki

Użytkowanie przez inne podmioty aktywów spółki powoduje uzyskanie przez nią przychodów w formie:

- odsetek - tj. opłat za użytkowanie środków pieniężnych bądź ekwiwalentów środków pieniężnych lub kwot należnych jednostce;
- tantiem - tj. opłat za użytkowanie długoterminowych aktywów jednostki np. patentów, znaków handlowych, praw autorskich i programów komputerowych;
- dywidend - tj. rozdzielenia zysków pomiędzy posiadaczami inwestycji kapitałowych proporcjonalnie do ich stanu posiadania poszczególnych rodzajów kapitału.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Przychody te ujmuje się pod warunkiem prawdopodobieństwa uzyskania przez spółkę korzyści ekonomicznych związanych przeprowadzoną transakcją przy jednoczesnej wycenie przychodów w wiarygodny sposób, w oparciu o następujące zasady:

- odsetki z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej;
- tantiemy w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą stosownej umowy;
- dywidendy w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

8) Pozostałe przychody

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

9) Przychody finansowe

Przychody finansowe stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności jednostki ujmuje się, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że spowodują one przyływ korzyści ekonomicznych jednostki oraz kwotę przychodów można obliczyć w sposób wiarygodny. Przychody z tytułu odsetek ujmuje 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 ujmuje 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.
- 4) Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:
 - koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
 - wartość sprzedanych towarów i materiałów,
 - koszty sprzedaży,
 - koszty ogólnego zarządu.
- 5) Ponadto kosztami okresu sprawozdawczego wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:
 - a. pozostałe koszty, związane pośrednio z działalnością operacyjną
 - b. koszty finansowe, związane z finansowaniem działalności jednostki

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

- 1) Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe od odsetek powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej jednostka aktywuje, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Koszty te zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów. Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym są ponoszone.

- 2) Rozpoczęcie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje gdy ponoszone są nakłady na dany składnik aktywów, ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz podjęte są niezbędne działania zmierzające do przygotowania składnika aktywów do jego użytkowania lub sprzedaży.
- 3) Zawieszenie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje w razie przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.
- 4) Zaprzestanie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje w chwili, gdy zasadniczo wszystkie istotne działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do planowanego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

POZOSTAŁE ZYSKI/ STRATY NETTO

W pozycji pozostałe zyski/straty – netto prezentuje się:

- przychody/koszty z wyceny i realizacji pochodnych instrumentów finansowych,
- zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- zysk/strata związana ze sprzedażą udziałów, akcji oraz koszty/ przychody z nimi związane,
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych nie wykazanych w działalności finansowej.

WYPŁATA DYWIDENDY

Wypłatę dywidend na rzecz akcjonariuszy Jednostki dominującej ujmuje się w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

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”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych („PLN”), stanowiących walutę prezentacji Grupy.

- 2) Transakcje i salda

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną według 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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

4.1. Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę 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 Jednostki dominującej.

(a) Ryzyko cenowe

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

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe ze względu na zakupy sprzętu medycznego i materiałów diagnostycznych, których cena zależna jest od kursu euro w złotych. Ponadto spółka Alteris, z uwagi na posiadanie zagranicznych klientów i rozliczanie umów w walutach obcych narażona jest na występowanie ryzyka walutowego.

Grupa 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	14,6	43,1
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych	(141,2)	(216,7)
Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem	(126,6)	(173,5)
Efekt podatkowy	(24,1)	(33,0)
Wpływ na zysk/(stratę) netto	(105,5)	(140,6)

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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

	31.12.2012	31.12.2011
zmiana %	-5%	-5%
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych	(14,6)	(43,1)
Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych	141,2	216,7
Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem	126,6	173,5
Efekt podatkowy	24,1	33,0
Wpływ na zysk/(stratę) netto	105,5	140,6

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

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

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim faktu, iż przepływy pieniężne mogą się zmieniać w wyniku zmiany rynkowych stóp procentowych. Spółki z Grupy finansują swoją działalność operacyjną i inwestycyjną po części z finansowania zewnętrznego oprocentowanego według zmiennej stopy procentowej oraz inwestują wolne środki pieniężne w aktywa finansowe oprocentowane również według zmiennej stopy procentowej. Jednostki są narażone na ryzyko zmiany stopy procentowej związane z lokatami, środkami pieniężnymi oraz zobowiązaniami z tytułu otrzymanych kredytów. Grupa nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

(d) Ryzyko kredytowe

W Grupie 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, Grupa 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 Grupy w zdecydowanej większości pochodzą od stałego grona odbiorców, z którymi Grupa współpracuje od dłuższego okresu czasu. Ryzyko kredytowe związane zatem z terminową obsługą należności jest ograniczone.

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

Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

(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 Grupy na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

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

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy 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	15 530,9	15 030,0	10 970,7	-	41 531,6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	41 177,3	3 763,2		-	44 940,5
Pochodne instrumenty finansowe (rozliczane brutto)	-	-	5 727,6	-	5 727,6
Razem	56 708,2	18 793,2	16 698,3	-	92 199,7
Stan na 31 grudnia 2012 r.					
Kredyty i pożyczki	11 110,8	10 752,4	7 848,5	-	29 711,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	23 236,3	2 124,0		-	25 360,3
Pochodne instrumenty finansowe (rozliczane brutto)	-	-	17 586,3	-	17 586,3
Razem	34 347,1	12 876,4	25 434,8	-	72 658,3

4.2. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy 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, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszowi, zwracać kapitał akcjonariuszowi, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

4.3. Szacowanie wartości godziwej

Grupa 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

Grupa 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, oszacowana kwota rezerwy z uwagi na młoda kadrę i charakter zatrudnienia jest nieistotna. Na dzień 31.12.2012 kwota ta wynosi 21 864,73 zł.

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 zmieni się wartość odpisów amortyzacyjnych i wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych. Wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2012 wynosi 121 317 671,12 zł.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

6. 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	8 153,8	3 193,5	3 261,8	49 666,1	46 637,3	111 273,2
Umorzenie (-)	-	(1 757,3)	(1 059,4)	(1 332,1)	(13 131,6)	-	(17 280,4)
Wartość księgowa netto	360,6	6 396,4	2 134,1	1 929,7	36 534,5	46 637,3	93 992,7
Wartość księgowa netto na początek roku	360,6	6 396,4	2 134,1	1 929,7	36 534,5	46 637,3	93 992,7
Przejęcie jednostki zależnej (+)	-	-	-	-	-	(46 242,5)	(46 242,5)
Zwiększenia (+)	199,5	12 110,3	928,2	1 341,6	31 709,7	33 715,5	80 004,7
Zmniejszenia (-)	-	(204,6)	(148,4)	(53,5)	(3 754,1)	-	(4 160,6)
Zmniejszenia umorzenia (+)	-	34,5	171,8	45,1	220,9	-	472,3
Umorzenie (-)	-	(1 596,9)	(738,2)	(772,3)	(4 548,8)	-	(7 656,2)
Wartość księgowa netto	560,1	16 739,8	2 347,6	2 490,5	60 162,2	34 110,3	116 410,5
Stan na 31 grudnia 2011 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	560,1	20 059,4	3 973,3	4 549,8	77 621,8	34 110,3	140 874,8
Umorzenie (-)	-	(3 319,7)	(1 625,7)	(2 059,3)	(17 459,5)	-	(24 464,3)
Wartość księgowa netto	560,1	16 739,8	2 347,6	2 490,5	60 162,2	34 110,3	116 410,5
Stan na 1 stycznia 2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	560,1	20 059,4	3 973,3	4 549,8	77 621,8	34 110,3	140 874,8
Umorzenie (-)	-	(3 319,7)	(1 625,7)	(2 059,3)	(17 459,5)	-	(24 464,3)
Wartość księgowa netto	560,1	16 739,8	2 347,6	2 490,5	60 162,2	34 110,3	116 410,5
Wartość księgowa netto na początek roku	560,1	16 739,8	2 347,6	2 490,5	60 162,2	34 110,3	116 410,5
Zwiększenia (+)	-	12 539,9	1 217,4	12 885,8	9 389,2	17 204,8	53 237,1
Przejęcie jednostki zależnej - umorzenie (-)	-	244,0	-	-	-	(41,3)	202,7
Zmniejszenia (-)	(199,5)	(147,9)	(583,7)	(388,3)	(205,9)	(37 920,5)	(39 445,8)
Zmniejszenia umorzenia (+)	-	10,3	135,4	360,0	170,2	-	676,0
Umorzenie (-)	-	(2 324,1)	(762,0)	(1 106,6)	(5 564,6)	-	(9 757,2)
Wartość księgowa netto	360,6	27 062,1	2 354,8	14 241,5	63 951,1	13 353,2	121 323,3
Stan na 31 grudnia 2012 r.							
Koszt lub wartość z wyceny	360,6	32 695,5	4 607,0	17 047,3	86 805,0	13 353,2	154 868,7
Umorzenie (-)	-	(5 633,4)	(2 252,3)	(2 811,5)	(22 853,9)	-	(33 551,1)
Wartość księgowa netto	360,6	27 062,1	2 354,8	14 235,9	63 951,1	13 353,2	121 317,7

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Voxel S.A. posiada nieruchomość gruntową o następującej powierzchni:

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

7. Wartości niematerialne

	Prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartość firmy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.				
Koszt	2 236,2	1 677,2	37 953,1	41 866,5
Umorzenie (-)	(1 396,1)	(403,5)	-	(1 799,7)
Wartość księgowa netto	840,0	1 273,7	37 953,1	40 066,8
Wartość księgowa netto na początek roku				
Zwiększenia wartości początkowej (+)	437,4	1 231,0	-	1 668,3
Odpis aktualizacyjny	-	(0,0)	(1 982,0)	(1 982,0)
Zmniejszenia umorzenia (+)	-	0,3	-	0,3
Umorzenie (-)	(450,6)	(432,6)	-	(883,2)
Wartość księgowa netto	826,8	2 072,4	35 971,1	38 870,2
Stan na 31 grudnia 2011 r.				
Koszt	2 673,5	2 908,2	35 971,1	41 552,8
Umorzenie (-)	(1 846,8)	(835,8)	-	(2 682,6)
Wartość księgowa netto	826,8	2 072,4	35 971,1	38 870,2
Stan na 1 stycznia 2012 r.				
Koszt	2 673,5	2 908,2	35 971,1	41 552,8
Umorzenie (-)	(1 846,8)	(835,8)	-	(2 682,6)
Wartość księgowa netto	826,8	2 072,4	35 971,1	38 870,2
Wartość księgowa netto na początek roku				
Zwiększenia wartości początkowej (+)	382,5	774,1	-	1 156,5
Umorzenie (-)	(419,8)	(611,0)	-	(1 030,8)
Wartość księgowa netto	789,4	2 235,5	35 971,1	38 996,0
Stan na 31 grudnia 2012 r.				
Koszt	3 056,0	3 682,3	35 971,1	42 709,4
Umorzenie (-)	(2 266,6)	(1 446,8)	-	(3 713,4)
Wartość księgowa netto	789,4	2 235,5	35 971,1	38 996,0

8. Instrumenty finansowe według typu

Aktywa finansowe:

	Pożyczki i należności	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 r.		
Udzielone pożyczki	3,8	3,8
Należności handlowe	16 049,8	16 049,8

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane 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	12 638,3	12 638,3
Razem	28 691,9	28 691,9

Na dzień 31 grudnia 2012 r.

Udzielone pożyczki	100,9	100,9
Należności handlowe	17 319,1	17 319,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 152,0	5 152,0
Razem	22 572,0	22 572,0

Zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Na dzień 31 grudnia 2011 r.		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 727,6	5 727,6
Kredyty i pożyczki	41 531,6	41 531,6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 459,9	6 459,9
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	38 480,6	38 480,6
Razem	92 199,7	92 199,7
Na dzień 31 grudnia 2012 r.		
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	17 586,3	17 586,3
Kredyty i pożyczki	29 711,7	29 711,7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 393,6	4 393,6
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym	20 966,6	20 966,6
Razem	72 658,3	72 658,3

9. Inne aktywa długoterminowe

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

10. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki brutto	100,9	3,8
Udzielone pożyczki netto	100,9	3,8
Razem	100,9	3,8

11. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe brutto	17 399,7	16 104,2

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Odpis aktualizujący (-)	(80,6)	(54,4)
Należności handlowe (netto)	17 319,1	16 049,8
Pozostałe należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych itp..	2 060,0	-
Zaliczki na zakup ŚT, WNiP i dostawy	104,3	2 839,5
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	838,2	2 707,9
Rozliczenia międzyokresowe	5 837,2	4 562,3
Pozostałe należności	480,0	2 948,3
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	26 638,8	29 107,8

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Struktura walutowa należności netto handlowych przedstawia się następująco:	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe [w PLN]	17 027,8	15 186,9
Należności handlowe [w EUR]	291,3	862,9
Należności handlowe razem	17 319,1	16 049,8

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

Wiekowanie należności handlowych brutto Grupy przedstawia się następująco:	31.12.2012	31.12.2011
Do 1 miesiąca	14 231,7	12 757,1
Od 1 do 3 miesięcy	2 201,9	861,4
Od 3 do 6 miesięcy	570,6	2 485,7
Od 6 do 12 miesięcy	332,7	-
Powyżej 12 miesięcy	62,9	-
Razem	17 399,7	16 104,2

Zmiany stanu odpisu aktualizującego należności handlowych przedstawia poniższa tabela:

Odpisy należności handlowych Grupy przedstawiają się następująco:	31.12.2012	31.12.2011
Stan na 1 stycznia	54,4	317,1
Utworzenie odpisu	80,6	54,4
Rozwiązanie odpisu	54,4	317,1
Stan na 31 grudnia	80,6	54,4

Utworzenie i odwrócenie kwot wykorzystanych odpisów z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych w skonsolidowanym zysku lub stracie.

12. Zapasy

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	743,8	458,1
Produkcja w toku	110,8	438,8
Towary	1 587,0	1 779,3
Razem	2 441,6	2 676,2

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
PLN		
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	5 152,0	12 638,3

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Razem	5 152,0	12 638,3
--------------	----------------	-----------------

Całość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Grupy jest w PLN.

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

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 Ociessę, 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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

którym dokonał równocześnie dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki. Oświadczenie Zarządu zostało zaprotokołowane w formie aktu notarialnego przez notariusza Saturnina Ociesę, 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.

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

Udziały niekontrolujące w 2012 roku w kwocie 550,8 tys. zł, a w 2011 roku w kwocie 447,2 tys. zł wynikają z udziału Grupy Voxel w kapitale i wynikach Spółki Alteris S.A.

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

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

Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną

	2012	2011
Stan na początek okresu	74 692,8	54 476,0
Zwiększenia, w tym:		17216,8
- ze sprzedaży akcji/ udziałów powyżej ich wartości nominalnej		17 216,8
Stan na koniec okresu	74 692,8	74 692,8

15. Kredyty i pożyczki

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:	17 377,7	26 000,7
Pożyczki	17 377,7	26 000,7
Krótkoterminowe:	12 334,1	15 530,9
Kredyty bankowe	2 253,1	3 722,1
Pożyczki od instytucji finansowych	10 081,0	9 708,8
Pożyczki od pozostałych jednostek	-	2 100,0
Razem	29 711,7	41 531,6

Struktura walutowa kredytów przeliczonych na PLN zawartych przez Grupę przedstawia się następująco:	31.12.2012	31.12.2011
PLN	2 253,1	3 722,1
Razem	2 253,1	3 722,1

Struktura walutowa pożyczek Grupy przedstawia się następująco:	31.12.2012	31.12.2011
PLN	27 458,6	37 809,5
Razem	27 458,6	37 809,5

Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi:	31.12.2012	31.12.2011
Niewykorzystane linie kredytowe	546,9	277,9

Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek:	31.12.2012	31.12.2011
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 handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe	19 760,7	38 143,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 393,6	6 459,9
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 206,0	337,5
Razem	25 360,3	44 940,5

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:

- Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków
- Pozostałe

2 219,1	1 757,2
109,3	222,5

Razem

2 328,4	1 979,7
----------------	----------------

Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym:

- długoterminowe
- krótkoterminowe

1 656,3	3 763,2
26 036,1	43 157,0

W dniu 29 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje Voxel S.A., 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.

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.

	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe:	17 506,6	5 727,6
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	17 506,6	5 727,6
Krótkoterminowe:	79,7	-
Naliczone odsetki	79,7	-
Razem	17 586,3	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 i obligacje rozliczane w czasie	91,0	-
Naliczone odsetki wycenione wg zamortyzowanego kosztu	79,7	-
Wykup obligacji	-	-
RAZEM	17 586,3	5 727,6
Część krótkoterminowa	79,7	-
Część długoterminowa	17 506,6	5 727,6

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane 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
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 301,7	1 401,8
Rezerwa aktuarialna	21,9	3,5
Rezerwa na urlopy	383,1	-
Razem	1 706,7	1 405,3
- długoterminowe	222,8	3,5
- krótkoterminowe	1 483,9	1 401,8

17. 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

18. Odroczony podatek dochodowy

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości przedstawionymi w Nocie 3.14. Grupa dokonała kompensaty aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Po dokonaniu kompensaty w skonsolidowanym 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	1 951,2	1 721,6
Razem	1 951,2	2 966,4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	1 862,7
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	2 310,0	1 575,4
Razem	2 310,0	3 438,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)	358,7	471,8

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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

	Stan na 1 stycznia 2011 r.	Uznanie (obciążenie) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	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	246,8	(109,5)	-	137,3
Zobowiązania na świadczenia pracownicze	0,7	-	163,6	164,3
Rozliczenia międzyokresowe bierne	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	1 520,3	(261,0)	1 707,1	2 966,4
Rezerwa na odroczonego podatek wartości przed kompensatą:				
Różnice pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2 321,6	(112,9)	1 229,5	3 438,2
Razem	2 321,6	(112,9)	1 229,5	3 438,2
	Stan na 1 stycznia 2012 r.	Uznanie (obciążenie) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na 31 grudnia 2012 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą:				
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	33,5	(33,5)	-	-
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością należności	-	-	1,1	1,1
Zobowiązania na świadczenia pracownicze	186,0	(47,0)	18,4	157,4
Rezerwa na zobowiązania sporne	-	-	121,4	121,4
Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze	-	-	76,9	76,9
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	108,3	(70,5)	-	37,8
Odpis aktualizujący nadwykonania	-	-	1,8	1,8
Odsetki, kary, grzywny, odszkodowania	-	-	54,5	54,5
Różnice kursowe	-	-	0,0	0,0
Straty podatkowe	2 556,5	(1 073,1)	-	1 483,3
Koszty finansowe z wyceny	-	-	5,3	5,3
Pozostałe	82,1	(82,1)	11,7	11,7
Razem	2 966,4	(1 306,2)	291,0	1 951,2
Rezerwa na odroczonego podatek wartości przed kompensatą:				
Różnice pomiędzy podatkową a bilansową wartością rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	3 436,3	(1 710,5)	162,6	1 888,5

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Aktualizacja wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	15,6	15,6
Odsetki, kary, grzywny, odszkodowania	1,1	(1,0)	-	0,1
Pozostałe	0,7	-	405,1	405,8
Razem	3 438,2	(1 711,5)	583,3	2 310,0

19. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Grupa 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	01.01.2011
Do 1 roku	2 861,9	2 476,4

20. Przychody ze sprzedaży

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	103 757,6	95 723,9
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 769,3	1 476,5
Razem przychody ze sprzedaży	106 526,9	97 200,3

21. Koszty według rodzaju

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Amortyzacja	9 335,0	7 634,6
Zużycie materiałów i energii	28 369,1	35 430,6
Usługi obce	25 799,7	25 751,5
Świadczenia na rzecz pracowników	22 640,7	20 217,0
Podatki i opłaty	497,3	278,1
Pozostałe koszty rodzajowe	2 031,1	1 763,0
Wartość sprzedanych materiałów	1 552,6	919,6
Razem koszty rodzajowe	90 225,6	91 994,4
Koszty sprzedaży	2 550,1	2 408,5
Koszty administracyjne	17 167,9	16 497,3
Zmiana stanu produktów	(9 566,3)	260,4
Koszt sprzedanych produktów i materiałów	80 073,9	72 828,3

22. Pozostałe przychody

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki	14,5	6,2
Refaktury	427,3	374,9
Korekty VAT dot. środków trwałych w leasingu	14,4	14,4
Otrzymane darowizny i dotacje	48,3	310,4

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Spisane zobowiązania itp..	125,9	86,3
Pozostałe	346,2	60,8
Razem pozostałe przychody	976,6	852,9

23. Pozostałe koszty

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Odsetki	181,4	115,0
Opłaty egzekucyjne i kary	26,0	363,8
Spisane należności	117,3	995,6
Spisane środki trwałe	170,0	-
Koszty publiczno-prawne	308,2	96,7
Darowizny	78,6	-
Koszty refakturowane	431,4	374,9
Koszty zobowiązań spornych	849,6	96,1
Pozostałe	246,5	149,3
Razem pozostałe koszty	2 409,0	2 191,4

24. Pozostałe zyski/(straty) netto

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zyski / (straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	15,3	(447,1)
Różnice kursowe	362,8	(414,6)
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	6 228,7	0,2
Zyski / (straty) z tytułu zbycia wierzytelności	-	(1 073,6)
Razem pozostałe zyski / (straty) netto	6 606,8	(1 935,1)

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

25. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Przychody odsetkowe od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	57,9	213,8
Przychody odsetkowe od udzielonych pożyczek	71,2	6,1
Pozostałe	32,4	16,0
Razem przychody finansowe	161,5	235,9
Koszty odsetek od kredytów bankowych	338,3	323,5
Koszty odsetek od pożyczek finansujących inwestycje	3 057,3	2 161,6
Koszty odsetek od leasingu finansowego	478,6	659,7
Koszty poręczeń	162,7	12,5
Koszty odsetek od obligacji	1 406,2	526,5
Koszty rezerw na odsetki od zobowiązań spornych	172,8	-
Pozostałe	153,5	115,5
Razem koszty finansowe	5 769,3	3 799,4
Koszty finansowe netto	5 607,8	3 563,5

26. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny to część składowa jednostki:

- prowadzącej działalność gospodarczą, która może przynieść zarówno przychody, jak i powodować wydatki (w tym przychody i wydatki związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności podlegają regularnej kontroli przez kierownictwo jednostki, służącej podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów w tym segmencie i ocenie jego wyników; oraz na temat której dostępne są wyodrębnione informacje finansowe.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom bądź z transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki gospodarczej, które są wykazywane w rachunku zysków i strat jednostki gospodarczej i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki gospodarczej, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach tej samej jednostki gospodarczej, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Do kosztów segmentu zaliczane są również koszty administracyjne oraz pozostałe koszty ogólne występujące na poziomie jednostki gospodarczej, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku brutto ze sprzedaży oraz wyniku operacyjnego. Przychody, wyniki i aktywa segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Spółka przedstawia oddzielnie informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności, jeśli dany segment osiągnął jeden z następujących progów ilościowych:

- przedstawione w sprawozdaniu przychody segmentu, obejmujące zarówno sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, jak i sprzedaż lub transakcje realizowane z innymi segmentami, stanowią co najmniej 10 % łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów działalności;
- bezwzględna wartość przedstawionego w sprawozdaniu zysku lub straty segmentu stanowi co najmniej 10 % większej z dwóch wartości bezwzględnych: (i) przedstawionego w sprawozdaniu łącznego zysku wszystkich segmentów działalności, które nie odnotowały straty; lub (ii) przedstawionej w sprawozdaniu łącznej straty wszystkich segmentów działalności, które odnotowały stratę;
- jego aktywa stanowią co najmniej 10 % ogółu aktywów wszystkich segmentów działalności.

Obszar działalności niespełniający powyższych kryteriów klasyfikowany jest w pozostałym segmencie działalności.

W ramach Grupy istnieją następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- (a) *Usługi medyczne*

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Przedmiotem działalności w tym segmencie jest prowadzenie działalności gospodarczej przez spółki Voxel S.A. i CDO Jelenia Góra Sp. z o.o. przede wszystkim w zakresie świadczenia usług wysokospecjalistycznej diagnostyki obrazowej, usług teleradiologicznych oraz outsourcingu usług medycznych.

(b) Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni

Segment obejmuje działalność spółki Alteris S.A. w zakresie dwóch głównych linii produktowych: systemy informatyczne dla jednostek ochrony zdrowia i realizacja projektów wyposażania pracowni diagnostycznych. W obszarze rozwiązań informatycznych dla branży medycznej Alteris oferuje autorskie systemy informatyczne, a także zajmuje się dystrybucją zewnętrznych specjalistycznych systemów informatycznych dla szpitali i centrów diagnostycznych. W zakresie dystrybucji sprzętu medycznego Alteris oferuje przede wszystkim realizację pracowni diagnostycznych „pod klucz” oraz sprzedaje urządzenia diagnostyczne i specjalistyczny sprzęt medyczny.

(c) Pozostałe segmenty

Pozostała działalność spółki Alteris S.A. nie wchodząca w zakres segmentu produktów informatycznych i wyposażenia pracowni i obejmująca głównie sprzedaż implantów dedykowanych do schorzeń kręgosłupa, a docelowo także dla innych obszarów medycyny

Zarząd ustalił segmenty operacyjne na podstawie sprawozdawczości finansowej spółek wchodzących w skład Grupy. Informacje pochodzące z tej sprawozdawczości są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji strategicznych w Grupie. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk/strata operacyjny/a segmentu.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Informacje o segmentach dla celów sprawozdawczych:

	usługi medyczne	produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	Pozostałe segmenty	Korekty konsolidacyjn e	Razem
Na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	64 235,5	43 079,7	1 686,1	(2 474,4)	106 526,9
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 195,3	1 279,1	-	(2 474,4)	-
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	63 040,1	41 800,7	1 686,1	x	106 526,9
Zysk brutto ze sprzedaży segmentu	12 276,7	13 295,6	880,8	x	26 453,1
Zysk / (strata) operacyjny/a segmentu	8 614,3	3 294,1	1,1	x	11 909,5
Amortyzacja	8 238,5	971,2	125,3	x	9 335,0
Aktywa razem	175 750,0	24 291,6	2 189,3	(7 583,9)	194 647,0
Na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.					
Łączne przychody ze sprzedaży segmentu, w tym:	55 127,3	43 433,4	929,6	(2 290,0)	97 200,3
- Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	1 119,0	1 171,0	-	(2 290,0)	-
- Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	54 008,4	42 262,4	929,6	x	97 200,3
Zysk brutto ze sprzedaży segmentu	10 290,1	13 225,2	499,7	357,1	24 372,1
Zysk / (strata) operacyjny/a segmentu	144,5	2 342,7	(294,4)	x	2 192,8

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Amortyzacja	6 634,9	988,5	11,3	x	7 634,6
Aktywa razem	185 257,4	22 843,8	1 325,9	(7 748,0)	201 679,0

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Sprzedaż na terenie Polski, w tym:		
- usługi medyczne	64 235,5	55 127,3
- produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	41 267,2	42 698,8
- pozostałe segmenty	1 686,1	929,6
Razem	107 188,8	98 755,8
Sprzedaż poza Polskę, w tym:		
Kraje Unii Europejskiej, w tym:	1 812,5	734,6
- usługi medyczne	-	-
- produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	1 812,5	734,6
- pozostałe segmenty	-	-
Razem, w tym:	1 812,5	734,6
- usługi medyczne	-	-
- produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	1 812,5	734,6
- pozostałe segmenty	-	-
Korekty konsolidacyjne	(2 474,4)	(2 290,0)
Razem przychody ze sprzedaży	106 526,9	97 200,3

27. Podatek dochodowy

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w skonsolidowanym zysku lub stracie przedstawia się następująco:

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Podatek bieżący	290,3	520,0
- bieżące obciążenie podatkowe	290,3	520,0
Podatek odroczony	(113,1)	(204,1)
RZiS	177,2	315,9
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem skonsolidowany	6 301,6	(3 352,7)
Bieżąca stawka CIT	19%	19%
Podatek wyliczony według obowiązującej stawki	1 197,3	-
Korekta dochodów niepodlegające opodatkowaniu		
- dochody nie podlegające opodatkowaniu - różnice trwałe	(22,5)	-
- dochody nie podlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe	(2 140,3)	(4,7)
- odliczenia od dochodu	(0,1)	-
Korekta dochodów podlegających opodatkowaniu	12,2	-
Korekta kosztów niestanowiące kosztów uzyskania przychodów		
- koszty nieuznawane za koszt uzyskania przychodu - różnice trwałe	149,5	363,4
- koszty nieuznawane za koszt uzyskania przychodu - różnice przejściowe	1 556,5	161,4
Korekty wykazane w bieżącym okresie w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(462,4)	-
Suma korekt	(907,0)	520,0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	290,3	520,0

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Grupę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

Z tego tytułu Zarząd Jednostki dominującej nie przewiduje powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

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 Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku.

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Zysk/ (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	6 006,8	(3 739,5)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) *	9 732 600	8 727 258
Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,69	(0,43)
<i>Rozwodniony zysk/ (strata) na akcję</i>		

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 rozważających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Rozwodniony Zysk/ (strata) przypadający na akcjonariuszy Jednostki dominującej	6 006,8	(3 313,1)
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) *	9 910 800	8 905 458
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję)	0,61	(0,37)

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

29. Dywidenda na akcję

W latach 2011 -2012 Jednostka dominująca 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	6 301,6	(1 370,7)
Amortyzacja	9 335,0	7 634,6
Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(15,3)	(15,2)
Koszty finansowe - netto	5 228,6	3 608,3

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Zmiana stanu rezerw	200,9	(260,6)
Zmiana stanu zapasów	234,6	789,3
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	4 475,6	(1 420,3)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(17 974,8)	(14 906,6)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów - dotacje	6 136,7	17 195,0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 243,7)	(1 040,9)
Pozostałe przepływy	385,4	(3 573,8)
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 064,7	8 009,9

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.

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.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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 wesłową, 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 wesłową, 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 wesłową, 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 wesłową, 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 wesłową	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 wesłową	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 wesłową, 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 wesłową, 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 wesłową, polisa AC, OC	88 199,98
Suma				15 263 957,03

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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

3. Zobowiązania warunkowe
gwarancje: 4 476 763,25

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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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

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

6. Zobowiązania warunkowe
przewłaszczenia: 23 156 555,50

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

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

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

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 uniijnym, cesja z polisy dla urządzeń MR, PET CT i dyspenser dawek, zastaw rejestrowy na MR, PET CT i dyspenserze dawek	10 000 000,00
REL IBIS um 739315-9V-0	MR TK Cepelek	04-07-2011 do 04-07-2016	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 polisy	6 593 719,96
REL IBIS um 739315-9V-0	PET Łódź	04-07-2011 do 04-07-2016	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 polisy	5 819 418,99
EMISJA OBLIGACJI BDM SA	obligacje serii B	06-06-2102 do 06-06-2014	ustanowienie zastawu zwykłego, a następnie zastawu rejestrowego na akcjach ALTERIS SA do kwoty zg z wyceną 4 Consulting sp z o.o.	18 000 000,00

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

ALIOR BANK SA	zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym spółki zależnej ALTERIS SA	26-04-2012 do 26-04-2013	ustanowienie zastawu rejestrowego na urządzeniach MR Bytom, MR Przemysł	5 830 000,00
			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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Voxel S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych – CDO Jelenia Góra Sp. z o.o. i Alteris S.A. Wszystkie transakcje z jednostkami zależnymi są zawierane w normalnym trybie działalności Grupy i dokonywane na warunkach rynkowych. Powyższe transakcje podlegają korekcie konsolidacyjnej.

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

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
--	---------------------------	---------------------------

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

Krótkoterminowe świadczenia	99,8	96,0
Razem	99,8	96,0

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

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu Jednostek zależnych

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 130,4	1 075,5
Inne		
Razem	1 130,4	1 075,5

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostek zależnych

	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	0	26,5
Razem	0	26,5

W 2012 Alteris S.A. udzielił pożyczki dla Członka Zarządu z dnia 07.12.2012 r. na kwotę 100.000,00 zł. Oprocentowanie w stosunku rocznym wynosi 10%. Termin wymagalności pożyczki przypada na 06.03.2013 r.

33. Połączenia jednostek gospodarczych

Nabycie udziałów Spółki Alteris S.A. (obecnie Alteris S.A.)

W ramach podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Alteris S.A. o kwotę 1 000 000,00 zł udziały zostały objęte przez Spółki: ALTERIS HOLDING LTD (1 000 udziałów), SOMME HOLDING LTD (200 udziałów), KAILUA HOLDING LTD (200 udziałów), MAYBELLSUN ENTERPRISES LTD (300 udziałów) BEAVERCREEK HOLDINGS LTD (300 udziałów).

W dniu 9 września 2010 roku ww. Wspólnicy uzyskali zgodę na sprzedaż wszystkich posiadanych udziałów. W dniu 14 września 2010 roku Voxel S.A. nabył 2 000 udziałów Alteris S.A. co stanowi 95,24% kapitału zakładowego, a mianowicie nabył:

- od wspólnika ALTERIS HOLDING LTD 1 000 udziałów za łączną cenę 21 014 000 zł,
- od wspólnika KAILUA HOLDING LTD. 200 udziałów za łączną cenę 4 202 800 zł,
- od wspólnika SOMME HOLDINGS LTD 200 udziałów za łączną cenę 4 202 800 zł,
- od wspólnika MAYBELLSUN ENTERPRISES LTD 300 udziałów za łączną cenę 6 304 200 zł,
- od wspólnika BEAVERCREEK HOLDINGS LTD 300 udziałów za łączną cenę 6 304 200 zł.

Po dokonanej sprzedaży udziałów na rzecz Voxel S.A. stan udziałów Alteris S.A. przedstawia się następująco:

Jacek Liszka	50	2,38%	50	2,38%	25 000 zł
Marek Pilch Kowalczyk	15	0,71%	15	0,71%	7 500 zł
Krzysztof Bogdański	15	0,71%	15	0,71%	7 500 zł
Dariusz Pietras	10	0,48%	10	0,48%	5 000 zł
Marek Smerczak	10	0,48%	10	0,48%	5 000 zł
Voxel S.A.	2000	95,24%	2000	95,24%	1 000 000 zł

W ramach podwyższenia kapitału zakładowego VOXEL S.A. dokonanego w drodze emisji akcji serii I akcje zostały objęte przez:

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

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

- ALTERIS HOLDING LTD objęcie 1 106 00 akcji imiennych zwykłych serii I, wysokość dokonanej wpłaty na akcje: 21 014 000,00 zł
- KAILUA HOLDING LTD objęcie 221 200 akcji imiennych zwykłych serii I, wysokość dokonanej wpłaty na akcje: 4 202 800,00 zł
- SOMME HOLDINGS LTD objęcie 221 200 akcji imiennych zwykłych serii I, wysokość dokonanej wpłaty na akcje: 4 202 800,00 zł
- MAYBELLSUN ENTERPRISES LTD objęcie 331 800 akcji imiennych zwykłych serii I, wysokość dokonanej wpłaty: 6 304 200,00 zł
- BEAVERCREEK HOLDING LTD objęcie 331 800 akcji imiennych zwykłych serii I, wysokość dokonanej wpłaty: 6 304 200,00 zł.

W dniu 14 września 2010 roku zawarte zostały umowy potrącenia wierzytelności pomiędzy Spółką Voxel S.A. a dotychczasowymi wspólnikami Alteris S.A. gdzie ustalono, że opłacenie akcji Voxel S.A. nastąpi w drodze umownego potrącenia wierzytelności wspólników wobec Spółki o zapłatę ceny sprzedaży z wierzytelnością Spółki wobec Wspólników o pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki poprzez zapłatę ceny emisyjnej.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia w 2010 roku 95,24 % udziałów w Alteris S.A. z siedzibą w Katowicach. Dodatnia wartość firm jako różnica między ceną nabycia a wartością aktywów netto spółki, została odniesiona na wartości niematerialne i prawne. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Obliczenie wartości firmy na dzień nabycia:

Cena nabycia w 2010 roku	42 448,3
Aktywa netto przypadające na podmiot dominujący (po korektach)	<u>4 495,2</u>
Wartość firmy na dzień nabycia	<u>37 953,1</u>
Odpis aktualizacyjny w 2011 roku	<u>1 982,0</u>
Wartość firmy na 31.12.2012	35 971,1

W 2012 roku wystąpiły w Grupie przesłanki do wykonania testów na utratę wartości firmy. Zgodnie z wynikami przeprowadzonego testu przez niezależnego eksperta, nie zaszła przesłanka dokonania odpisu wartości pakietu akcji stanowiących 95,24% kapitałów własnych Spółki Alteris S.A. na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Voxel na dzień 31.12.2012 r.

34. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Spółka Voxel zakupiła na przełomie stycznia i lutego 2013r. pracownię diagnostyczną MR w Szpitalu MSWiA w Łodzi od spółki Nu-Med Grupa S.A. Jest to uzupełnienie oferty świadczeń dedykowanych głównie dla ww. szpitala, ale również dla pacjentów zewnętrznych. Równocześnie Zarząd podjął decyzję o zamiarze sprzedania pracowni diagnostycznej TK w Olsztynie podmiotowi z Grupy Nu-Med. Działania te skutkują poprawą efektywności wykorzystania poszczególnych pracowni diagnostycznych.

Grupa Kapitałowa Voxel S.A.
Skonsolidowane 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 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

.....