



VOXEL S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

sporządzone zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Spis treści

| | |
|---|----------|
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 3 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 5 |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 6 |
| INFORMACJA DODATKOWA | 7 |
| 1. Informacje ogólne | 7 |
| 2. Skład Grupy | 7 |
| 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 7 |
| 4. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 33 |
| 5. Ważne oszacowania i osady księgowe | 36 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 38 |
| 7. Wartości niematerialne | 39 |
| 8. Instrumenty finansowe według typu | 40 |
| 9. Należności handlowe oraz pozostałe należności | 40 |
| 10. Zapasy | 41 |
| 11. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 41 |
| 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 |
| 13. Kapitał podstawowy oraz nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną | 41 |
| 14. Kredyty i pożyczki | 43 |
| 15. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 44 |
| 16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 45 |
| 17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 46 |
| 18. Przychody przyszłych okresów | 46 |
| 19. Odroczony podatek dochodowy | 47 |
| 20. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego | 49 |
| 21. Przychody ze sprzedaży | 49 |
| 22. Koszty według rodzaju | 49 |
| 23. Pozostałe przychody | 49 |
| 24. Pozostałe koszty | 50 |
| 25. Pozostałe zyski/(straty) netto | 50 |
| 26. Przychody i koszty finansowe | 50 |
| 27. Podatek dochodowy | 51 |
| 28. Zysk/ (strata) na akcję | 51 |
| 29. Dywidenda na akcję | 52 |
| 30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 52 |
| 31. Pozycje warunkowe | 52 |
| 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 55 |
| 33. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy | 56 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Nota | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 118 535,3 | 107 029,7 |
| Inwestycje w jednostki zależne | | 45 348,3 | 42 548,3 |
| Wartości niematerialne | 7 | 7 857,7 | 2 220,3 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19 | 866,5 | 691,0 |
| | | 172 607,8 | 152 489,3 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 10 | 905,9 | 740,6 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 | 14 188,0 | 12 581,1 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 11 | 6 169,5 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 165,9 | 1 616,3 |
| | | 21 429,3 | 14 938,0 |
| RAZEM AKTYWA | | 194 037,1 | 167 427,3 |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 10 502,6 | 9 732,6 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną | 13 | 88 860,8 | 74 692,8 |
| Pozostałe kapitały | 13 | 872,4 | 872,4 |
| Zyski zatrzymane | 13 | (541,7) | (2 654,4) |
| | | 99 694,1 | 82 643,4 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 14 | 14 005,2 | 14 932,9 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 15 | 22 529,0 | 17 506,6 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 27,3 | 21,9 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 16 | 462,3 | 479,5 |
| Przychody przyszłych okresów | 18 | 23 083,7 | 25 044,3 |
| | | 60 107,5 | 57 985,2 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki | 14 | 15 234,5 | 11 837,8 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 15 | 167,7 | 79,7 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 927,1 | 923,6 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 16 | 15 952,5 | 12 010,8 |
| Przychody przyszłych okresów | 18 | 1 953,7 | 1 946,8 |
| | | 34 235,5 | 26 798,7 |
| Razem zobowiązania | | 94 343,0 | 84 783,9 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | 194 037,1 | 167 427,3 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|------|--|--|
| Przychody ze sprzedaży | 21 | 60 510,9 | 57 718,9 |
| Koszt sprzedanych produktów i materiałów | 22 | 47 209,6 | 46 986,2 |
| Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży | | 13 301,3 | 10 732,7 |
| Koszty administracyjne | 22 | 9 084,2 | 7 913,4 |
| Pozostałe przychody | 23 | 1 063,2 | 502,7 |
| Pozostałe koszty | 24 | 1 251,1 | 1 976,0 |
| Pozostałe zyski/(straty) - netto | 25 | 1 378,5 | 6 484,8 |
| Zysk/(strata) operacyjny/a | | 5 407,7 | 7 830,8 |
| Przychody finansowe | 26 | 649,1 | 162,9 |
| Koszty finansowe | 26 | 4 119,7 | 5 516,4 |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | | 1 937,1 | 2 477,3 |
| Podatek dochodowy | | (175,6) | (727,7) |
| Zysk/(strata) netto | | 2 112,7 | 3 205,0 |
| Całkowite dochody/(straty) razem | | 2 112,7 | 3 205,0 |
| Zysk/(strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | 27 | 0,21 | 0,33 |
| Rozwodniony zysk/(strata) na akcję (wyrażony w PLN na jedną akcję) | 27 | 0,23 | 0,37 |

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Nota | Kapitał podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną | Zyski zatrzymane | Pozostałe kapitały | Razem |
|-----------------------------------|------|--------------------|---|------------------|--------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2012 r. | | 9 732,6 | 74 692,8 | (5 859,4) | 872,4 | 79 438,4 |
| Całkowite dochody razem | 13 | | | 3 205,0 | | 3 205,0 |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. | | 9 732,6 | 74 692,8 | (2 654,4) | 872,4 | 82 643,5 |
| Stan na 1 stycznia 2013 r. | | 9 732,6 | 74 692,8 | (2 654,4) | 872,4 | 82 643,5 |
| Całkowite dochody razem | 13 | | | 2 112,7 | | 2 112,7 |
| Emisja akcji | 13 | 770,0 | 14 168,0 | | | 14 938,0 |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | | 10 502,6 | 88 860,8 | (541,7) | 872,4 | 99 694,1 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Nota | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|------|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | 30 | 12 694,6 | 8 914,2 |
| Odsetki zapłacone | | (3 240,2) | (4 910,3) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 9 454,4 | 4 003,9 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (18 884,8) | (12 218,6) |
| Nabycie wartości niematerialnych | | (721,9) | - |
| Nabycie aktywów finansowych (pozostałe) | | (7 512,0) | (700,0) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | | 3 996,7 | 2 808,2 |
| Sprzedaż aktywów finansowych | | - | 5 000,0 |
| Odsetki otrzymane | | 111,8 | - |
| Splata udzielonych pożyczek | | 2 251,0 | 5 610,0 |
| Udzielone pożyczki | | (8 141,0) | (5 610,0) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (28 900,2) | (5 110,4) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | 14 938,0 | - |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | | 14 019,3 | 10 300,6 |
| Splaty kredytów i pożyczek | | (14 322,6) | (22 595,2) |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 16 760,3 | 12 000,0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | (12 000,0) | - |
| Płatności związane z leasingiem finansowym | | (1 401,2) | (1 206,9) |
| Pozostałe przepływy | | 1,6 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | 17 995,4 | (1 501,5) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (1 450,4) | (2 608,0) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 1 616,3 | 4 224,3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 165,9 | 1 616,3 |

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

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

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

2. Skład Grupy

Grupa Kapitałowa VOXEL, wg stanu na 31.12.2013 r. składa się z:

- VOXEL S.A. – jednostka dominująca;
- ALTERIS SA z siedzibą w Katowicach, świadcząca usługi informatyczne – jednostka zależna w 95,24% od VOXEL S.A.;
- Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenia Góra Sp. z o.o., z siedzibą w Jeleniej Górze, świadcząca usługi medyczne – jednostka zależna w 100% od VOXEL S.A.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Jednostki dnia 10 marca 2014 roku.

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

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

Data przyjęcia tych standardów był dzień 01 stycznia 2011 roku.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga wykorzystywania pewnych znaczących

szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez VOXEL S.A. zasad rachunkowości. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w Nocie 5.

Założenie kontynuacji działalności

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

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

Nowe standardy, interpretacje i ich zmiany

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

MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”

MSSF 13 obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż metody i założenia wykorzystywane przy wycenie składników aktywów w wartości godziwej są zgodne z MSSF 13.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 r., zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 r. Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w Standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące pożyczek rządowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, opublikowane przez RMSR w dniu 13 marca 2011 r., zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 r. Zmiana ta określa, w jaki sposób jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy rozliczają pożyczki rządowe z oprocentowaniem poniżej

stopy rynkowej na moment przejścia na MSSF. Zmiana ta dodaje również zwolnienie od retrospektywnego stosowania MSSF jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy w taki sam sposób jak w przypadku zwolnień przyznanym jednostkom obecnie sporządzającymi sprawozdanie finansowe według MSSF w momencie, gdy wymóg ten został włączony w 2008 roku do MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 r., zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 r. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zastosowanie powyższych zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników innych całkowitych dochodów obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 r. Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.

Spółka nie posiada pozostałych całkowitych dochodów.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 r., zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 r. MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez jego wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży.

Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż Spółka nie wycenia nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 r. Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znana jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.

W Spółce nie występują inne całkowite dochody.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”

Poprawki do MSSF 2012 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane w dniu 17 maja 2012 r. zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 r. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) są ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) ponownego zastosowania MSSF 1, (ii) kosztów finansowania zewnętrznego pod MSSF 1, (iii) doprecyzowania wymogów w odniesieniu do informacji porównawczej, (iv) klasyfikacji urządzeń na potrzeby serwisów, (v) wpływ podatku dochodowego od dystrybucji instrumentów kapitałowych właścicielom, (vi) Informacje segmentowe o łącznych aktywach i zobowiązaniach w śródrocznych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż wprowadzone poprawki mają głównie charakter wyjaśnień lub eliminacji przypadkowych niespójności z dotychczas opublikowanych standardów.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE lub przewidziane są do zatwierdzenia w najbliższej przyszłości, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF

10 kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

Oczekuje się, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na przyszłe sprawozdanie finansowe, ponieważ ocena kontroli posiadania, dokonana zgodnie z nowym standardem, nie zmieni wniosków co do kontroli nad podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

MSSF 11 obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenia umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

Nowy standard nie ma zastosowania do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. MSSF 12 będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Zastosowanie nowego standardu spowoduje wzrost ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki.

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zastosowanie powyższych zmian będzie skutkowało dodatkowymi ujawnieniami w zakresie posiadanych inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone.

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Znowelizowany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 r., zatwierdzony w UE dnia 11 grudnia 2012 r. MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych

Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 28 czerwca 2012 r., zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. Zmiany te mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 31 października 2012 r., zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 r. Zmiany zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka nie prowadzi obecnie tego rodzaju działalności.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 r., zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 r. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b)

jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Zastosowanie powyższych zmian nie będzie miało istotnego wpływu na przyszłe sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

Zmiany do MSR 36 dotyczące ujawniania wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 r., zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 r. Zmiany o niewielkim zakresie do MSR 36 dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób, aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany do MSR 39 dotyczące nowacji instrumentów pochodnych i dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 29 maja 2013 r., zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 r. Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

c) Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, dla którego nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie, został opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 r. Dnia 28 października 2010 r. RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych

i przenoszący wymogi dotyczące zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Dnia 19 listopada 2013 r. RMSR wydała kolejną serię zmian do rachunkowości instrumentów finansowych. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu amortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie amortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w pozostałych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat. Zmiany z listopada 2013 roku wprowadzą istotne zmiany w rachunkowości zabezpieczeń, pozwalając na zastosowanie ujmowania własnego ryzyka kredytowego bez konieczności zmiany innych zasad rachunkowości instrumentów finansowych oraz usuwając obowiązującą datę wejścia w życie MSSF 9 (określoną wcześniej na 1 stycznia 2015 r.).

Spółka planuje zastosować MSSF 9 z dniem wejścia w życie tego standardu.

Spółka jest w trakcie analizy wpływu nowego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze dotyczące programów określonych świadczeń: składki pracownicze obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 r. Powyższe zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Spółka planuje zastosować powyższe zmiany od 1 lipca 2014 r.

Powyższe zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż program określonych świadczeń stosowany w Spółce dla ustalania zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych nie przewiduje wpłacania składek przez pracowników lub strony trzecie.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”

Poprawki do MSSF (2010-2012) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 r. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (ii) rozliczania zapłaty

warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (iii) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (iv) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (v) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (vi) definicji kluczowych członków kierownictwa.

Spółka planuje zastosować poprawki do MSSF 2010-2012 od 1 lipca 2014 r.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż wprowadzone poprawki mają głównie charakter wyjaśnień lub eliminacji przypadkowych niespójności z dotychczas opublikowanych standardów.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”

Poprawki do MSSF (2011-2013) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie, zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 grudnia 2013 r. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowanych głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) znaczenia obowiązujących MSSF w MSSF 1; (ii) zakresu zwolnień dotyczących wspólnych przedsięwzięć; (iii) zakresu paragrafu 52 MSSF 13 (zwolnienie portfela) oraz (iv) doprecyzowania relacji między MSSF 3 a MSR 40 dotyczącej klasyfikacji nieruchomości jako inwestycyjnych lub użytkowanych we własnym zakresie.

Spółka planuje zastosować poprawki do MSSF 2011-2013 od 1 lipca 2014 r.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż wprowadzone poprawki mają głównie charakter wyjaśnień lub eliminacji przypadkowych niespójności z dotychczas opublikowanych standardów.

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie, została opublikowana przez RMSR w dniu 20 maja 2013 r. KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Spółka planuje zastosować powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

Powyższa interpretacja wymaga od Spółki weryfikacji wszystkich bieżących podatków i oceny, czy stosowane przez nią zasady rachunkowości są zgodne z KIMSF 21.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień kończący okres sprawozdawczy.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

1) Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

Zalicza się do nich w szczególności:

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

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

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

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

Składnik rzeczowych aktywów trwałych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością księgową tych składników i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

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

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

- 5) Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.
- Koszty bieżących remontów, napraw i okresowych przeglądów uwzględniane są w wyniku okresu, w których są ponoszone. Jednak, istotne części zamienne oraz awaryjne wyposażenie kwalifikują się do wykazania jako rzeczowe aktywa trwałe, jeżeli spółka oczekuje, iż będą one wykorzystywane przez dłuższy czas.
- 6) Środki trwałe są amortyzowane liniowo od momentu przyjęcia ich do użytkowania w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.
- 7) Spółka prowadzi rachunkowość komponentów. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania. Komponentami są w szczególności lampy RTG, głowice do chłodziń, kompresory a także inne istotne elementy urządzeń medycznych oraz urządzeń PET o wartości początkowej powyżej 100.000 zł, których okres użytkowania znacznie odbiega od okresu użytkowania urządzenia.
- 8) Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą spółka spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Spółka dokonała szacunku uśrednionej wartości rezydualnej dla tomografów komputerowych w wysokości 30% ich wartości początkowej, rezonansów magnetycznych na poziomie 40% ich wartości początkowej oraz urządzeń PET na poziomie 40% ich wartości początkowej.

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

- 9) Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności dla potrzeb amortyzacji środków trwałych wynoszą:
- | | |
|--|--------------|
| – budynki i budowle | 20 – 40 lat, |
| – inwestycje w obcych środkach trwałych | 10 lat, |
| – urządzenia techniczne i maszyny | 3 – 10 lat, |
| – środki transportu | 4 – 5 lat, |
| – urządzenie medyczne(np. tomograf komputerowy, rezonans magnetyczny, PET , RTG itp.) | 15 lat, |
| – Cyklotron | 20 lat, |
| – Komory gorące | 20 lat, |
| – urządzenia i sprzęt laboratoryjny | 5 – 10 lat, |
| – pozostałe urządzenia medyczne | 10 lat, |
| – sprzęt medyczny (w tym wyposażenie pracowni) | 5 – 10 lat, |
| – wyposażenie i inne środki trwałe | 5 lat, |
| – Komponenty | 3 – 5 lat. |

Spółka nie stosuje amortyzacji jednorazowej.

- 10) Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem

ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

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

LEASING

1.1. Leasing operacyjny

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

1.2. Leasing finansowy

- 1) Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.
 - 2) Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, nie od formy umowy. Przykłady warunków, które należy brać pod uwagę (osobno lub łącznie) a powodujące, że rozpoznana winna być umowa leasingu finansowego:
 - na mocy umowy następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
 - leasingobiorca ma możliwość zakupienia składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
 - okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
 - wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu oraz
 - aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.
- Dodatkowe kryteria rozpoznania leasingu finansowego:
- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
 - zyski lub straty z tytułu fluktuacji wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
 - leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

- 3) Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające powyższe kryteria (osobno lub łącznie), zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane na dzień rozpoczęcia leasingu w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Wartość godziwa przedmiotu leasingu odpowiada - w większości przypadków - wartości wskazanej w umowie. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jako krańcową stopę procentową leasingu jednostka przyjmuje stopę, przy jakiej musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów, na podobnych warunkach (okres, zabezpieczenia). Późniejsze zmiany stóp procentowych lub kursów walut obcych (w przypadku umów, w których wysokość opłat zależy od kursów walut obcych lub stóp procentowych) nie wpływają na zmianę klasyfikacji umowy leasingu. W związku z konkretnymi czynnościami związanymi z leasingiem, takimi jak negocjacje i działania służące doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingowej, często ponoszone są początkowe koszty bezpośrednie. Koszty, które można bezpośrednio przypisać czynnościom wykonywanym przez leasingobiorcę w celu zawarcia umowy leasingu finansowego, powiększają wartość leasingowanego składnika aktywów.
- 4) Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.
- 5) Późniejsza wycena przebiega w ten sposób, że minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania stosując metodę wewnętrznej stopy zwrotu (np. IRR). Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono. Opłatę wstępną i końcową zalicza się z reguły w całości do części kapitałowej.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

- 1) Wartość niematerialna to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, niemający postaci fizycznej. Do wartości niematerialnych jednostka zalicza:
- nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, w szczególności: autorskie lub pokrewne prawa majątkowe, koncesje, licencje (w tym dotyczące programów komputerowych), prawo wieczystego użytkowania gruntów, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, programy komputerowe,
 - koszty prac rozwojowych,
 - wartość firmy z wyłączeniem wartości firmy wytworzonej przez jednostkę we własnym zakresie,
 - inne wartości niematerialne rozpoznane na nabyciu w ramach połączenia jednostek gospodarczych.
- 2) Jednostka ujmuje wartości niematerialne jako składnik aktywów, jeżeli spełniają one następujące kryteria:

- spełniają wymogi definicji aktywów dotyczących sprawowania kontroli nad danym składnikiem majątkowym oraz jednostka jest uprawniona do uzyskania z niego korzyści ekonomicznych, które można mu przypisać na moment jego początkowego ujęcia,
 - są możliwe do identyfikacji,
 - nie mają formy fizycznej.
- 3) Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.
- Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.
- Wydutki na nabycie wartości niematerialnych, a nie przekraczających kwoty 1.000 zł uznawane są za koszty okresu ich poniesienia.
- 4) Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.
- Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
- 5) Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:
- jeżeli Spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
 - jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.
- 6) Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności dla potrzeb amortyzacji wartości niematerialnych wynoszą:
- | | |
|-------------------------------|-----------|
| - nabyte licencje RIS / PACS | 5 lat, |
| - prace rozwojowe | 2-20 lat, |
| - licencja FDG | 20 lat, |
| - inne wartości niematerialne | 2-5 lat. |
- 7) Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez spółkę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.
- 8) Wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.
- Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej (tzw. wartości

ekonomicznej). Wartość odzyskiwana aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży) ujemnie 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 ujemnie się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji: należności handlowe oraz pozostałe należności, pożyczki ujemnie się w pozycji inne aktywa finansowe.
- 4) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
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:
- zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez zysk lub stratę, ujmuje się w zysku lub stracie w okresie, w którym powstały,
 - zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmuje 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 ujmuje się w zysku lub stracie. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w zysku lub stracie.
 - W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się do zysku lub straty jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Zyski lub straty wynikające z wyceny pożyczek i należności oraz aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, ujmują się w przychodach lub kosztach finansowych.

Rozchodu jednakowych instrumentów finansowych o różnych cenach nabycia dokonuje się przy zastosowaniu metody FIFO, tj. rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które zostały nabyte najwcześniej.

- 9) Jednostka dokonuje na dzień kończący okres sprawozdawczy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych straciły na wartości. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.
- Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu, w tym pożyczki i należności
W przypadku aktywa wykazywanego według zamortyzowanego kosztu wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nie poniesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów finansowych. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwota straty zostaje ujęta w zysku lub stracie. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. W ramach praktycznego rozwiązania jednostka może dokonywać weryfikacji pod kątem utraty wartości na podstawie wartości godziwej instrumentu ustalonej przy zastosowaniu możliwej do zaobserwowania ceny rynkowej.
Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości, odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w zysku lub stracie.
 - Aktywa wykazywane według kosztu
Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczany poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością księgową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.
 - Aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży
Jeżeli istnieją przesłanki utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w przypadku których zmniejszenie wartości godziwej ujmowane było w innych całkowitych dochodach, wówczas

skumulowane straty – określone jako różnica między ceną nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości takich składników aktywów, wcześniej ujęte w zysku lub stracie – podlegają reklasyfikacji z kapitałów własnych do zysku lub straty, jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Straty z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w zysku lub stracie. Jeżeli, w późniejszym okresie, wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost można obiektywnie przypisać zdarzeniu mającemu miejsce po wykazaniu straty z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, strata z tytułu utraty wartości podlega odwróceniu również w zysku lub stracie.

ZAPASY

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

Zapasy zasadniczo obejmują materiały do przeprowadzania badań medycznych i są ewidencjonowane w podziale na poszczególne pracownie.
- 2) Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.
- 3) Ewidencja zapasów prowadzona jest odrębnie dla każdej z pracowni w programie magazynowym CDN XL. Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie metody FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło).
- 4) Zapasy, tak jak i inne pozycje aktywów, mogą tracić na wartości w związku z różnego rodzaju zdarzeniami powodującymi utratę wartości użytkowej na skutek korozji, uszkodzenia, zepsucia, zeschnięcia, utraty cech estetycznych, upływu terminu ważności, postępu technicznego itp. W sytuacji, gdy występują przesłanki utraty wartości zapasów, jednostka powinna dokonać stosownego odpisu aktualizującego, w taki sposób aby ich wartość księgowa nie przekraczała wartości odzyskiwalnej. Odpisów aktualizujących wartość zapasów materiałów należy dokonywać na koniec każdego miesiąca.

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

NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

- 1) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności klasyfikowane są jako aktywa finansowe zgodnie MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Należności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe zakwalifikowane przez jednostkę do sprzedaży, przeznaczone do obrotu oraz te, których posiadacz może nie odzyskać w pełnej kwocie z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu.
- 2) Należności z tytułu dostaw i usług na dzień ich powstania są wykazywane w wartości godziwej i ujmowane w okresach późniejszych według skorygowanej ceny nabycia oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe lub przeterminowane.
- 3) Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych, takie jak:
 - znaczące trudności finansowe dłużnika;
 - niedotrzymanie warunków umowy;
 - wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
 - dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu ich początkowego ujęcia;
 - informacje na temat znaczących negatywnych zmian w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym.Jeżeli zaistniały którekolwiek z obiektywnych dowodów na to, że Spółka poniosła stratę z tytułu utraty wartości należności, to kwota odpisu aktualizującego równa jest różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów (ustaloną na podstawie skorygowanej ceny nabycia - zamortyzowanego kosztu) a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa danego składnika jest pomniejszana bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw, a kwota straty ujmowana jest w rachunku zysków i strat.
- 4) Dla należności przeterminowanych Spółka stosuje, następujące zasady dokonywania odpisów aktualizacyjnych:
 - do 180 dni – Spółka nie dokonuje odpisu,
 - 180 - 360 dni – odpis 50%,
 - powyżej 360 dni – odpis 100%.
- 5) Dla ewentualnych należności z tytułu tzw. nadwykonań Spółka dokonuje indywidualnego szacunku odpisu aktualizującego, z uwzględnieniem uwarunkowań prawnych indywidualnych kontraktów oraz wymogów zasady ostrożności.
- 6) MSR 39 wskazuje, aby w sytuacji ustania przyczyny dokonanego odpisu aktualizującego uprzednio ujętą stratę odwrócić w sposób bezpośredni lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.
- 7) Za należności uznaje się:
 - a. należności handlowe – należności z tytułu dostaw i usług powstałe w wyniku prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej jednostki,
 - b. przedpłaty,

c. należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych, w tym między innymi: dotacji, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku VAT, podatku od nieruchomości, inne podatki,

d. pozostałe należności.

Należności nie będące instrumentem finansowym (nie handlowe) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

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

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

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

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

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

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.
- 2) Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.
- 3) Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna na dzień kończący okres sprawozdawczy obejmuje doliczone przez bank odsetki lub naliczone we własnym zakresie przez jednostkę.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień kończący okres sprawozdawczy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. W ten sam sposób traktowane są środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla potrzeb sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych.

- 4) Stan gotówki w kasie stanowi sumę środków pieniężnych zgromadzonych w kasach zlokalizowanych w poszczególnych pracowniach, a także w biurze zarządu.

KAPITAŁ WŁASNY

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

KREDYTY I POŻYCZKI

- 1) Kredyty i pożyczki są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po skorygowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej (gdy odbiegają od warunków rynkowych). Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.
- 2) Opłaty zapłacone z tytułu udostępnienia kredytu 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.

DOTACJE – PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

- 1) Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.
- 2) Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, 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.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

1. Świadczenia pracownicze obejmują:

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

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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

- 1) Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

- 2) Aktywa warunkowe powstają na skutek zdarzeń przeszłych oraz zdarzeń których istnienie zostało potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub więcej ilości niepewnych

przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki. Ocenia się je na bieżąco, aby upewnić się czy jest odpowiednio odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym. Jeżeli zaistnienie wpływu korzyści ekonomicznych stanie się pewne, dany składnik aktywów odnosi się w przychód i ujmuje w sprawozdaniu finansowym dotyczącym okresu, w którym ta zmiana nastąpiła. Aktywów warunkowych nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, lecz opisuje się w informacji dodatkowej.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY

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

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

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

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

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

- 4) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikająca z różnic przejściowych, powstałych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych jest ujmowana, chyba że rozłożenie w czasie odwracania się różnic przejściowych jest kontrolowane przez jednostkę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.
- 5) Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają kompensacie, jeżeli występuje możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do dokonania kompensaty aktywów z tytułu bieżącego podatku dochodowego z zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz jeżeli aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatków dochodowych naliczonych przez te same władze podatkowe od jednostki podlegającej opodatkowaniu lub różnych jednostek podlegających opodatkowaniu w przypadku, gdy istnieje zamiar rozliczenia sald w kwotach netto

PRZYCHODY

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

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

- koszty poniesione w związku transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.
- 6) Pozostałe przychody
Przychodami okresu sprawozdawczego, pośrednio związanymi z prowadzoną działalnością, wpływającymi na zysk lub stratę okresu.
- 7) Przychody finansowe
Przychody finansowe stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności jednostki ujmują się, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że spowodują one przyływ korzyści ekonomicznych jednostki oraz kwotę przychodów można obliczyć w sposób wiarygodny. Przychody z tytułu odsetek ujmują się proporcjonalnie do upływu czasu metodą efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY

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

WYPŁATA DYWIDENDY

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

WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

ogłoszonych przez NBP na dzień bilansowy. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane w zysku lub stracie.

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

- 1) W sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostka dominująca ma obowiązek zaprezentować zarówno podstawowy, jak i rozwodniony zysk na jedną akcję, w podziale na wszystkie rodzaje akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem do udziału w zysku netto danego okresu. Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję należy odnieść wyraźnie do wszystkich prezentowanych okresów. Obowiązkowemu ujawnieniu podlega także strata na akcję zwykłą.
- 2) Podstawowy i rozwodniony zysk na akcję należy wyliczać na bazie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowy zysk/ (stratę) na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu danego okresu.

Rozwodniony zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na potencjalne akcje zwykłe powodujące rozwodnienie.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Spółka nie dzieli zysków/strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe VOXEL w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy VOXEL i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest wykonywane na szczeblu Zarządu Spółki.

(a) Ryzyko cenowe

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

(b) Ryzyko walutowe

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

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

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

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|----------------|----------------|
| zmiana % | 5% | 5% |
| Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych | (394,7) | (45,15) |
| Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem | (394,7) | (45,15) |
| Efekt podatkowy | (75,0) | (8,58) |
| Wpływ na zysk/(stratę) netto | (319,7) | (36,57) |

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

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|--------------|--------------|
| zmiana % | -5% | -5% |
| Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących aktywów finansowych | (0,00) | (0,00) |
| Zmiana przepływów pieniężnych dotyczących zobowiązań finansowych | 349,7 | 45,15 |
| Wpływ na zysk/(stratę) przed opodatkowaniem | 394,7 | 45,15 |
| Efekt podatkowy | 75,0 | 8,58 |
| Wpływ na zysk/(stratę) netto | 319,7 | 36,57 |

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

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

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

(d) Ryzyko kredytowe

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

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

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

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

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

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

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

(e) Ryzyko utraty płynności

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

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

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

| | Poniżej roku | Od 1 do 2 lat | Od 2 do 5 lat | Ponad 5 lat | Razem |
|--|-----------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Stan na 31 grudnia 2012 r. | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 9 905,2 | 9 637,4 | 7 228,1 | - | 26 770,7 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 10 762,6 | 1 064,5 | | - | 11 827,1 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | - | - | 17 586,3 | - | 17 586,3 |
| Razem | 20 667,8 | 10 701,9 | 25 035,4 | - | 56 184,1 |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | | | | | |
| Kredyty i pożyczki | 15 234,5 | 6 110,5 | 7 894,7 | | 29 239,8 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 15 383,1 | 462,2 | - | | 15 845,3 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 167,7 | 17 529,0 | 5 000,0 | | 22 696,7 |
| Razem | 30 785,3 | 24 101,8 | 12 894,7 | - | 67 781,8 |

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

Oszacowania

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

Świadczenia emerytalne

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

Wysokość rezerw na świadczenia pracownicze zostały ustalone przez niezależnego rzeczoznawcę aktuarialnego.

Okres użytkowania rzeczowych aktywów trwałych

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

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 2012 r. | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 560,1 | 19 175,3 | 1 780,9 | 4 009,0 | 70 643,2 | 33 882,0 | 130 050,5 |
| Umorzenie (-) | - | (2 937,4) | (843,6) | (1 714,5) | (16 063,9) | - | (21 559,4) |
| Wartość księgowa netto | 560,1 | 16 237,9 | 937,4 | 2 294,5 | 54 579,3 | 33 882,0 | 108 491,1 |
| Wartość księgowa netto na początek roku | | | | | | | |
| Wzrosty | 560,1 | 16 237,9 | 937,4 | 2 294,5 | 54 579,3 | 33 882,0 | 108 491,1 |
| Zmniejszenia | - | 12 539,9 | - | 12 707,7 | 8 791,2 | 11 022,2 | 45 061,0 |
| Przesunięcia z inwestycji rozpoczętych | | 244,0 | | | | | 244,0 |
| Zmniejszenia (-) | (199,5) | (29,2) | - | (388,3) | (205,6) | (37 920,5) | (38 743,2) |
| Zmniejszenia umorzenia (+) | | 10,3 | - | 354,4 | 170,2 | | 534,9 |
| Umorzenie (-) | | (2 235,7) | (356,2) | (1 008,0) | (4 958,3) | | (8 558,3) |
| Wartość księgowa netto | 360,6 | 26 767,2 | 581,2 | 13 960,3 | 58 376,7 | 6 983,7 | 107 029,7 |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 360,6 | 31 930,1 | 1 780,9 | 16 328,3 | 79 228,7 | 6 983,7 | 136 612,4 |
| Umorzenie (-) | - | (5 162,9) | (1 199,7) | (2 368,1) | (20 852,1) | - | (29 582,7) |
| Wartość księgowa netto | 360,6 | 26 767,2 | 581,2 | 13 960,3 | 58 376,7 | 6 983,7 | 107 029,7 |
| Stan na 1 stycznia 2013 r. | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 360,6 | 31 930,1 | 1 780,9 | 16 328,3 | 79 228,7 | 6 983,7 | 136 612,4 |
| Umorzenie (-) | - | (5 162,9) | (1 199,7) | (2 368,1) | (20 852,1) | - | (29 582,7) |
| Wartość księgowa netto | 360,6 | 26 767,2 | 581,2 | 13 960,3 | 58 376,7 | 6 983,7 | 107 029,7 |
| Wartość księgowa netto na początek roku | | | | | | | |
| Wzrosty | 360,6 | 26 767,2 | 581,2 | 13 960,3 | 58 376,7 | 6 983,7 | 107 029,7 |
| Zwiększenia | 50,1 | 1 826,8 | 709,5 | 614,7 | 13 072,6 | 18 884,8 | 35 158,4 |
| Zmniejszenia (-) | - | (298,1) | (127,0) | (85,0) | (824,0) | (14 592,5) | (15 926,6) |
| Zmniejszenia umorzenia (+) | | 184,8 | 127,0 | 75,3 | 1 613,5 | | 2 000,6 |
| Umorzenie (-) | | (2 559,6) | (360,9) | (1 571,3) | (5 235,1) | | (9 726,8) |
| Wartość księgowa netto | 410,7 | 25 921,2 | 929,8 | 12 994,0 | 67 003,6 | 11 276,0 | 118 535,3 |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | | | | | | | |
| Koszt lub wartość z wyceny | 410,7 | 33 458,8 | 2 363,4 | 16 858,0 | 91 477,3 | 11 276,0 | 155 844,2 |
| Umorzenie (-) | - | (7 537,6) | (1 433,6) | (3 864,1) | (24 473,6) | - | (37 308,9) |
| Wartość księgowa netto | 410,7 | 25 921,2 | 929,8 | 12 994,0 | 67 003,6 | 11 276,0 | 118 535,3 |

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych ujęto w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów w pozycji koszty sprzedanych produktów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty administracyjne za okres od stycznia do grudnia 2013 r. w kwocie 8 381,3 tys. zł (za okres od stycznia do grudnia 2012 r. 7 668,0 tys. zł).

VOXEL SA posiada nieruchomości gruntową o następującej powierzchni:

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Powierzchnia (m ²) | 10 000,00 | 10 000,00 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

7. Wartości niematerialne

| | Pozostałe wartości niematerialne | Wartość firmy | Wartości niematerialne w budowie | Razem |
|--|--|------------------|--|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2012 r. | | | | |
| Koszt | 2 704,4 | - | - | 2 704,4 |
| Umorzenie (-) | (673,8) | - | - | (673,8) |
| Wartość księgowa netto | 2 030,6 | - | - | 2 030,6 |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 2 030,6 | - | - | 2 030,6 |
| Zwiększenia wartości początkowej (+) | 752,5 | - | - | 752,5 |
| Umorzenie (-) | (562,7) | - | - | (562,7) |
| Wartość księgowa netto | 2 220,3 | - | - | 2 220,3 |
| Stan na 31 grudnia 2012 r. | | | | |
| Koszt | 3 456,9 | - | - | 3 456,9 |
| Umorzenie (-) | (1 236,5) | - | - | (1 236,5) |
| Wartość księgowa netto | 2 220,3 | - | - | 2 220,3 |
| Stan na 1 stycznia 2013 r. | | | | |
| Koszt | 3 456,9 | - | - | 3 456,9 |
| Umorzenie (-) | (1 236,5) | - | - | (1 236,5) |
| Wartość księgowa netto | 2 220,3 | - | - | 2 220,3 |
| Wartość księgowa netto na początek roku | 2 220,3 | - | - | 2 220,3 |
| Zwiększenia wartości początkowej (+) | 146,2 | 3 450,5 | 2 806,8 | 6 403,5 |
| Zmniejszenia wartości początkowej (-) | (37,0) | - | (146,2) | (183,2) |
| Zmniejszenia umorzenia (+) | 25,3 | - | - | 25,3 |
| Umorzenie (-) | (608,2) | - | - | (608,2) |
| Wartość księgowa netto | 1 746,7 | 3 450,5 | 2 660,5 | 7 857,7 |
| Stan na 31 grudnia 2013 r. | | | | |
| Koszt | 3 566,1 | 3 450,5 | 2 660,5 | 9 677,1 |
| Umorzenie (-) | (1 819,4) | - | - | (1 819,4) |
| Wartość księgowa netto | 1 746,7 | 3 450,5 | 2 660,5 | 7 857,7 |

Tabela poniżej przedstawia wyniki przeprowadzonego testów na utratę wartości firmy powstałej w związku z nabyciem przez VOXEL S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pracowni Rezonansu Magnetycznego w Łodzi.

| Lp. | Wyszczególnienie | Wartość w tys. PLN |
|-----|--|--------------------|
| I | Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne | 11 082 |
| II | Wartość firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym zgodnie z MSR/MSSF | 3 451 |
| III | Czy zachodzi konieczność dokonania odpisu na utratę wartości aktywów finansowych | NIE |
| IV | Wartość odpisu na utratę wartości aktywów finansowych | 0 |

8. Instrumenty finansowe według typu

Aktywa finansowe

| | Aktywa finansowe | Pożyczki i należności | Razem |
|------------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------|
| Na dzień 31 grudnia 2012 r. | | | |
| Należności handlowe | - | 9 389,6 | 9 389,6 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 1 616,3 | 1 616,3 |
| Razem | - | 11 005,9 | 11 005,9 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 r. | | | |
| Udzielone pożyczki | - | 6 039,5 | 6 039,5 |
| Weksle | 130,0 | - | 130,0 |
| Należności handlowe | - | 12 537,7 | 12 537,7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | - | 165,9 | 165,9 |
| Razem | 130,0 | 18 743,1 | 18 873,1 |

| | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Razem |
|--|--|-----------------|
| Zobowiązania finansowe | | |
| Na dzień 31 grudnia 2012 r. | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 17 586,3 | 17 586,3 |
| Kredyty i pożyczki | 26 770,8 | 26 770,8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 1 611,0 | 1 611,0 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 10 216,1 | 10 216,1 |
| Razem | 56 184,2 | 56 184,2 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 r. | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 22 696,7 | 22 696,7 |
| Kredyty i pożyczki | 29 239,8 | 29 239,8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 935,0 | 935,0 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania o charakterze finansowym | 14 910,3 | 14 910,3 |
| Razem | 67 781,8 | 67 781,8 |

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Należności handlowe brutto | 12 537,7 | 9 389,6 |
| Należności handlowe (netto) | 12 537,7 | 9 389,6 |
| Pozostałe należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych itp.. | 60,0 | 2 060,0 |
| Zaliczki na zakup ŚT, WNiP i dostawy | - | 56,9 |
| Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 581,2 | 355,0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 388,0 | 367,6 |
| Pozostałe należności | 621,1 | 352,0 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności razem | 14 188,0 | 12 581,1 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

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

| Struktura walutowa należności netto handlowych przedstawia się następująco: | Stan na | Stan na |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| Należności handlowe [w PLN] | 12 537,7 | 9 389,6 |
| Należności handlowe razem | 12 537,7 | 9 389,6 |

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

| Wiekowanie należności handlowych brutto | Stan na | Stan na |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| Do 1 miesiąca | 11 450,9 | 8 145,5 |
| Od 1 do 3 miesięcy | 341,2 | 530,1 |
| Od 3 do 6 miesięcy | 431,3 | 425,1 |
| Od 6 do 12 miesięcy | 238,5 | 249,4 |
| Powyżej 12 miesięcy | 75,8 | 39,5 |
| Razem | 12 537,7 | 9 389,6 |

10. Zapasy

| | Stan na | Stan na |
|--------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| Materiały | 905,9 | 740,6 |
| Razem | 905,9 | 740,6 |

11. Inne krótkoterminowe aktywa finansowe

| | Stan na | Stan na |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| Udzielone pożyczki brutto | 6 039,5 | - |
| Udzielone pożyczki netto | 6 039,5 | - |
| Weksle | 130,0 | - |
| Razem | 6 169,5 | - |

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na | Stan na |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2013 | 31 grudnia 2012 |
| PLN | | |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 165,9 | 1 616,3 |
| Razem | 165,9 | 1 616,3 |

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy VOXEL S.A. wynosił 10 502 600 zł i dzielił się na 7 502 500 akcji zwykłych nieuprzywilejowanych co do głosu oraz 3 000 100 akcji uprzywilejowanych w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki. Wszystkie akcje są w pełni opłacone, o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie akcje były wyemitowane i zarejestrowane na dzień kończący okres sprawozdawczy.

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|--|--|
| Kapitał podstawowy | | |
| Ilość akcji/udziałów na początek okresu | 9 732,6 | 9 732,6 |
| Zwiększenia | 770,0 | - |
| Ilość akcji/udziałów na koniec okresu | 10 502,6 | 9 732,6 |
| | | |
| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną | | |
| Stan na początek okresu | 74 692,8 | 74 692,8 |
| Zwiększenia ze sprzedaży akcji | 14 168,0 | - |
| Razem pozostałe zyski / (straty) netto | 88 860,8 | 74 692,8 |

Emisja akcji serii K

W dniu 27 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VOXEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii K z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii K i praw do akcji serii K oraz w sprawie zmiany Statutu. W dniu 13 marca 2013 roku Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii K na kwotę 19,40 zł za jedną akcję.

W dniu 25 marca 2013 roku Zarząd podjął uchwałę o przydziale akcji serii K, zgodnie z którą 670.000 akcji na okaziciela serii K zostało przydzielonych Investor Private Equity Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie.

W dniu 25 kwietnia 2013 roku Emitent otrzymał informację o dokonaniu w dniu 17 kwietnia 2013 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Wysokość kapitału zakładowego po zarejestrowaniu zmiany wynosi: 10.402.600,00 zł. Akcje serii K zostały wprowadzone do w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym w dniu 5 czerwca 2013 roku.

Emisja warrantów i objęcie akcji serii L

W dniu 27 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VOXEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie podjęło uchwałę nr 6 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A' z prawem do objęcia akcji serii L z wyłączeniem w całości prawa 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 oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. W dniu 10 kwietnia 2013 roku Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii L na kwotę 19,40 zł za jedną akcję.

W dniu 7 maja 2013 roku dwa podmioty, posiadające warranty subskrypcyjne serii A' złożyły oświadczenia o objęciu łącznie 100.000 akcji na okaziciela serii L.

W dniu 5 czerwca 2013 roku 100.000 akcji VOXEL S.A. zwykłych na okaziciela serii L zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych. Zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi i przepisami Kodeksu Spółek Handlowych z chwilą zapisania akcji serii L na rachunkach papierów wartościowych nastąpiło nabycie praw z tych akcji i

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

podwyższenie kapitału zakładowego VOXEL S.A. z kwoty 10.402.600 złotych do kwoty 10.502.600 złotych. Od tego momentu kapitał zakładowy VOXEL S.A. dzieli się na 10.502.600 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, z którymi łącznie związane jest prawo do 13.502.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu VOXEL S.A. Akcje serii L zostały wprowadzone do w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym w dniu 5 czerwca 2013 roku.

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

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|--|--|
| Kapitały pozostałe | | |
| Pozostałe kapitały na początek okresu | 872,4 | 872,4 |
| Pozostałe kapitały na koniec okresu | 872,4 | 872,4 |
| | | |
| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
| Zyski zatrzymane | | |
| Zyski zatrzymane | (2 654,4) | (5 859,4) |
| Całkowite dochody | 2 112,7 | 3 205,0 |
| Razem zyski zatrzymane | (541,7) | (2 654,4) |

14. Kredyty i pożyczki

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Długoterminowe: | 14 005,2 | 14 932,9 |
| Pożyczki od instytucji finansowych | 14 005,2 | 14 932,9 |
| Krótkoterminowe: | 15 234,5 | 11 837,8 |
| Kredyty bankowe | 3 087,3 | 1 756,8 |
| Pożyczki od instytucji finansowych | 9 147,2 | 10 081,0 |
| Pożyczki od pozostałych jednostek | 3 000,0 | - |
| Razem | 29 239,7 | 26 770,7 |

| Struktura walutowa kredytów przeliczonych na PLN zawartych przez Jednostkę przedstawia się następująco: | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| PLN | 3 087,3 | 1 756,8 |
| Razem | 3 087,3 | 1 756,8 |

| Struktura walutowa pożyczek przedstawia się następująco: | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| PLN | 26 152,4 | 25 013,9 |
| Razem | 26 152,4 | 25 013,9 |

| Grupa dysponuje następującymi niewykorzystanymi liniami kredytowymi: | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Niewykorzystane linie kredytowe | 2 412,7 | 1 043,2 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| Średnie oprocentowanie kredytów i pożyczek: | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| PLN | 6,6% | 8,0% |

Pożyczki od instytucji finansowych są przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Wartość godziwa kredytów i pożyczek nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. Zabezpieczenia dotyczące kredytów i pożyczek zostały szerzej opisane w notce nr 30.

15. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Długoterminowe:</i> | 22 529,0 | 17 506,6 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 22 529,0 | 17 506,6 |
| <i>Krótkoterminowe:</i> | 167,7 | 79,7 |
| Naliczone odsetki | 436,4 | 121,7 |
| Wycena ESP | (268,7) | (42,0) |
| Razem | 22 696,7 | 17 586,3 |
| Wpływ z emisji obligacji serii A zamiennych na akcje | 6 600,0 | 6 600,0 |
| Wpływ z emisji obligacji serii D | 12 000,0 | - |
| Wpływ z emisji obligacji serii C | 5 000,0 | - |
| Wpływ z emisji obligacji serii B | - | 12 000,0 |
| Koszty emisji | (551,7) | (312,0) |
| Wpływ netto z emisji obligacji | 23 048,3 | 18 288,0 |
| Część ujęta w kapitałach własnych | (872,4) | (872,4) |
| Koszty emisji i obligacje rozliczane w czasie | 353,1 | 91,0 |
| Naliczone odsetki wycenione wg zamortyzowanego kosztu | 167,7 | 79,7 |
| RAZEM | 22 696,7 | 17 586,3 |
| Część krótkoterminowa | 167,7 | 79,7 |
| Część długoterminowa | 22 529,0 | 17 506,6 |

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

Przedterminowy wykup i umorzenie obligacji serii B VOXEL S.A.

Zarząd VOXEL S.A. w dniu 26 czerwca 2013 roku podjął uchwałę nr 03/06/2013 w sprawie przedterminowego wykupu obligacji serii B Spółki notowanych na rynku Catalyst. Zgodnie z treścią uchwały obligacje serii B zostały wykupione w celu ich umorzenia przed terminem, w trybie przewidzianym w warunkach emisji obligacji serii B. Dzień

przedterminowego wykupu został wyznaczony na dzień 16 lipca 2013 roku, natomiast dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji serii B – na dzień 5 lipca 2013 roku. Każdemu z obligatariuszy uprawnionemu z obligacji serii B w dniu 5 lipca 2013 roku Spółka wypłaciła kwotę wcześniejszego wykupu tj. kwotę pieniężną równą wartości nominalnej podlegającej wykupowi obligacji serii B, powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu i powiększoną o premię w wysokości wskazanej w warunkach emisji obligacji serii B tj. o premię w wysokości 0,08% wartości nominalnej obligacji serii B za każde pełne 30 dni pozostające od dnia wcześniejszego wykupu do daty wykupu. Wszystkie wyemitowane przez VOXEL S.A. obligacje na okaziciela serii B w liczbie 12.000 z chwilą wykupu zostały umorzone. Umorzenie obligacji serii B spowodowało definitywne wygaśnięcie wszelkich praw i obowiązków z nich wynikających.

Emisja i wprowadzenie obligacji serii C VOXEL S.A. na rynku CATALYST

W dniu 27 maja 2013 roku Zarząd podjął uchwałę nr 2/05/2013 w sprawie Programu Emisji Obligacji oraz uchwałę nr 03/05/2013 z dnia 27 maja 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii C, na podstawie której wyemitowanych zostało łącznie 5.000 obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł. Cena emisyjna jednej obligacji serii C jest równa 1.000 zł. Obligacje serii C zostały wyemitowane jako obligacje zabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach. Obligacje serii C zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 24 miesiące od dnia ich przydziału (dzień wykupu).

Obligacje serii C nie mają formy dokumentu i są zdematerializowane. Obligacje serii C zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Obligacje serii C są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych od dnia 22.07.2013 roku.

Emisja i wprowadzenie obligacji serii D VOXEL S.A. na rynku CATALYST

W dniu 2 lipca 2013 roku Zarząd podjął uchwałę nr 02/07/2013 w sprawie emisji obligacji serii D, która stanowi, iż w ramach Programu Emisji Obligacji przyjętego uchwałą Zarządu nr 02/05/2013 z dnia 27 maja 2013 roku, VOXEL S.A. wyemituje nie więcej niż 12.000 obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 12.000.000,00 zł. Cena emisyjna jednej obligacji serii D jest równa 1.000 zł. Celem emisji jest realizacja strategii rozwoju Grupy Kapitałowej VOXEL S.A. oraz zasilenie kapitału obrotowego. Obligacje serii D zostaną wykupione przez VOXEL S.A. w terminie 36 miesięcy od dnia ich przydziału (dzień wykupu) tj. w dniu 31 lipca 2016 roku.

Obligacje serii D zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

16. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zobowiązania finansowe | | |
| Zobowiązania handlowe | 14 910,3 | 9 193,7 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 935,0 | 1 611,0 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Rozliczenia międzyokresowe bierne | - | 1 022,4 |
| Razem | 15 845,3 | 11 827,1 |

Zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym, w tym:

| | | |
|--|-------|-------|
| - Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków | 525,7 | 574,9 |
| - Pozostałe | 43,9 | 88,3 |

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Razem | 569,5 | 663,2 |
|--------------|--------------|--------------|

Razem zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania, w tym:

| | | |
|-------------------|----------|----------|
| - długoterminowe | 462,3 | 479,5 |
| - krótkoterminowe | 15 952,5 | 12 010,8 |

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 723,1 | 741,4 |
| Rezerwa aktuarialna | 29,3 | 21,9 |
| Rezerwa na urlopy | 202,0 | 182,2 |
| Razem | 954,4 | 945,5 |
| - długoterminowe | 27,3 | 21,9 |
| - krótkoterminowe | 927,1 | 923,6 |

18. Przychody przyszłych okresów

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dotacje do środków trwałych | 23 083,7 | 25 044,3 |
| Długoterminowe | 23 083,7 | 25 044,3 |
| Dotacje do środków trwałych | 1 953,7 | 1 946,8 |
| Krótkoterminowe | 1 953,7 | 1 946,8 |
| Razem | 25 037,4 | 26 991,1 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

19. Odroczonego podatek dochodowy

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

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 1 865,2 | 1 861,9 |
| Razem | 1 865,2 | 1 861,9 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| - przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy | 998,7 | 1 170,9 |
| Razem | 998,7 | 1 170,9 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto) | 866,5 | 691,0 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto) | - | - |

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

| | Stan na 1 stycznia 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: | | | | |
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | 164,3 | (43,5) | - | 120,8 |
| Rezerwa na zobowiązania sporne | | | 121,4 | 121,4 |
| Pozostałe rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze | - | - | 38,8 | 38,8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego | 108,3 | (70,5) | - | 37,8 |

VOXEL S.A.**Sprawozdanie finansowe****za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku***(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)*

| | | | | |
|--|----------------|------------------|--------------|----------------|
| 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 | | | 5,3 | 5,3 |
| Razem | 2 829,0 | (1 187,0) | 219,9 | 1 861,9 |

**Rezerwa na odroczony podatek
wartości przed kompensatą:**Różnice pomiędzy podatkową a
bilansową wartością rzeczowych
aktywów trwałych oraz wartości
niematerialnych

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

**Aktywa z tytułu odroczonego
podatku dochodowego w wartości
przed kompensatą:**

| | Stan na 1 stycznia 2013 r. | Uznanie (obciążenie) zysku netto z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej | Zwiększenie (zmniejszenie) innych skumulowanych całkowitych dochodów z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych | Stan na 31 grudnia 2013 r. |
|--|-------------------------------|---|--|-------------------------------|
| Zobowiązania na świadczenia pracownicze | 120,8 | (120,8) | 104,5 | 104,5 |
| Rezerwa na zobowiązania sporne | 121,4 | (121,4) | - | - |
| Pozostałe rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze | 38,8 | (38,8) | 43,9 | 43,9 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego | 37,8 | (37,8) | 121,6 | 121,6 |
| Odsetki, kary, grzywny, odszkodowania | 54,5 | (54,5) | 111,7 | 111,7 |
| Różnice kursowe | 0,0 | (0,0) | - | - |
| Straty podatkowe | 1 483,3 | - | - | 1 483,3 |
| Koszty finansowe | 5,3 | (5,3) | - | - |
| Razem | 1 861,9 | (378,5) | 381,8 | 1 865,2 |

**Rezerwa na odroczony podatek
wartości przed kompensatą:**Różnice pomiędzy podatkową a
bilansową wartością rzeczowych
aktywów trwałych oraz wartości
niematerialnych

| | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 1 155,3 | (260,8) | - | 894,5 |
| Przychody finansowe | 15,6 | (15,6) | 104,2 | 104,2 |
| Razem | 1 170,9 | (276,4) | 104,2 | 998,7 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

20. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

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

| | Stan na 31 grudnia 2013 | Stan na 31 grudnia 2012 |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Do 1 roku | 177,9 | 64,4 |
| Razem | 177,9 | 64,4 |

21. Przychody ze sprzedaży

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|-------------------------------------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 60 510,9 | 57 718,9 |
| Razem przychody ze sprzedaży | 60 510,9 | 57 718,9 |

22. Koszty według rodzaju

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|---|---|
| Amortyzacja | 8 381,3 | 7 668,0 |
| Zużycie materiałów i energii | 9 484,8 | 11 055,4 |
| Usługi obce | 24 448,5 | 21 241,2 |
| Świadczenia na rzecz pracowników | 12 444,4 | 13 446,1 |
| Podatki i opłaty | 303,5 | 397,1 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 231,3 | 891,2 |
| Razem koszty rodzajowe | 56 293,8 | 54 699,0 |
| Koszty administracyjne | 9 084,2 | 7 913,4 |
| Zmiana stanu produktów | - | (200,6) |
| Koszt sprzedanych produktów i materiałów | 47 209,6 | 46 986,2 |

23. Pozostałe przychody

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|----------------------------------|---|---|
| Odsetki | 34,1 | 2,2 |
| Refaktury | 236,2 | 367,6 |
| Otrzymane darowizny i dotacje | - | 43,3 |
| Spisane zobowiązania itp.. | 564,8 | 29,8 |
| Pozostałe | 228,1 | 59,8 |
| Razem pozostałe przychody | 1 063,2 | 502,7 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

24. Pozostałe koszty

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--------------------------------|---|---|
| Odsetki | 156,4 | 166,1 |
| Opłaty egzekucyjne i kary | 7,0 | 13,8 |
| Spisane należności itp.. | - | 117,3 |
| Spisane środki trwałe | - | 51,3 |
| Koszty publiczno-prawne | 447,9 | 308,2 |
| Darowizny | 219,0 | 78,0 |
| Koszty refakturowane | 236,2 | 367,6 |
| Rezerwy na zobowiązania sporne | - | 849,6 |
| Pozostałe | 184,6 | 24,1 |
| Razem pozostałe koszty | 1 251,1 | 1 976,0 |

25. Pozostałe zyski/(straty) netto

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|---|---|
| Zyski / (straty) z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 1 452,5 | (2,8) |
| Różnice kursowe | (74,0) | 259,0 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | - | 6 228,6 |
| Razem pozostałe zyski / (straty) netto | 1 378,5 | 6 484,8 |

Zysk ze zbycia inwestycji w 2012 roku dotyczy transakcji sprzedaży udziałów w CDiTO Sp. z o.o. Powyższe zostało opisane w notce nr 31.

26. Przychody i koszty finansowe

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|---|---|
| Przychody odsetkowe od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 23,8 | 19,9 |
| Przychody odsetkowe od udzielonych pożyczek | 367,6 | 64,7 |
| Przychody z tytułu poręczeń | 20,0 | |
| Pozostałe | 237,7 | 78,3 |
| Razem przychody finansowe | 649,1 | 162,9 |
| Koszty odsetek od kredytów bankowych | 86,2 | 301,3 |
| Koszty odsetek od pożyczek | 1 984,1 | 3 036,4 |
| Koszty odsetek od leasingu finansowego | 109,4 | 211,9 |
| Koszty poręczeń | 250,4 | 265,6 |
| Koszty odsetek od obligacji | 1 680,1 | 1 406,2 |
| Koszty rezerw na odsetki od zobowiązań spornych | - | 172,8 |
| Pozostałe | 9,5 | 122,2 |
| Razem koszty finansowe | 4 119,7 | 5 516,4 |
| Koszty finansowe netto | 3 470,6 | 5 353,5 |

27. Podatek dochodowy

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

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|--|--|
| Podatek odroczony | (175,5) | (727,7) |
| Zysk/(strata) przed opodatkowaniem | 1 937,1 | 2 477,3 |
| Bieżąca stawka CIT | 19,00% | 19,00% |
| Podatek wyliczony według obowiązującej stawki | 368,1 | 470,7 |
| Korekta dochodów niepodlegające opodatkowaniu | (97,8) | (15,6) |
| - dochody nie podlegające opodatkowaniu - różnice przejściowe | (97,8) | (15,6) |
| - koszty nieuznawane za koszt uzyskania przychodu - różnice trwałe | 179,2 | 147,0 |
| - koszty nieuznawane za koszt uzyskania przychodu - różnice przejściowe | 282,7 | 1 172,9 |
| Koszty statystyczne nie ujęte w księgach bieżącego okresu | (1 423,5) | - |
| Suma korekt | (1 059,4) | 1 304,4 |

W roku 2013 VOXEL SA był częścią podatkowej grupy kapitałowej i nie rozliczał się samodzielnie z tytułu podatku dochodowego

28. Zysk/ (strata) na akcję

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

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|--|--|
| Zysk/ (strata) netto | 2 112,7 | 3 205,0 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) * | 10 265 559 | 9 732 600 |
| Zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję) | 0,21 | 0,33 |

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

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|----------------------------------|--|--|
| Rozwodniony Zysk/ (strata) netto | 2 419,7 | 3 665,6 |

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku
(Wszystkie kwoty w tabelach wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) * | 10 443 759 | 9 910 800 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w złotych na jedną akcję) | 0,23 | 0,37 |

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

29. Dywidenda na akcję

W latach 2013 i 2012 Spółka nie wypłacała dywidendy.

30. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|---|---|
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem | 1 937,1 | 2 477,3 |
| Amortyzacja | 8 381,3 | 7 668,0 |
| Zyski/straty na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | (1 452,6) | 2,8 |
| Koszty finansowe - netto | 3 240,2 | 4 910,3 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 8,9 | - |
| Zmiana stanu zapasów | (165,2) | (284,5) |
| Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności | (2 041,9) | 4 405,2 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań | 4 218,7 | (17 005,5) |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów | (1 953,7) | 6 136,7 |
| Pozostałe przepływy | 521,7 | 603,9 |
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | 12 694,6 | 8 914,2 |

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 16 987 641,76 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 29 738 127,65 zł, natomiast z tytułu ustanowionego zastawu rejestrowego 68 794 244,76 zł. Jednostka posiada aktywną umowę na kredyt w rachunku bieżącym z bankiem ALIOR S.A. na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej w wysokości 5 500 000 zł ze odnawialną kwotą debetu. Kredyt zabezpieczony jest w następujący sposób:

- weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową

VOXEL S.A.
Sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku

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

- przewłaszczenie na zabezpieczenie do kwoty 4 114 000,00 zł
- bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty 6 886 000,00 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 5 500 000 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., przedłużonego w formie aneksu 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, poręczony dodatkowo przez ALTERIS SA.

Ponadto VOXEL S.A. na podstawie umowy o udzielenie zabezpieczenia umowy kredytu w rachunku bieżącym wraz z aneksem zwiększającym sumę kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A. na rzecz ALTERIS S.A. do kwoty 2.500.000 zł, ustanowił zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego dwóch urządzeń rezonansu magnetycznego o łącznej wartości księgowej 5.830.000 zł, maksymalna wartość zastawu to suma 5.000.000 zł. Ponadto spółka zależna CDO Jelenia Góra Sp. z o.o. dokonała poręczenia zwiększonego aneksem kredytu do kwoty 2,5 mln zł.

Uzyskane gwarancje przez Jednostkę to kwota 5 000 000 zł, uzyskana z ALTERIS SA pod zabezpieczenie umów pożyczki z REL IBIS poręczonych przez CDO Jelenia Góra sp. z o.o. oraz 5 500 000 zł uzyskane z ALTERIS pod zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym z ALIOR Bank SA.

Poniżej przedstawione zostało zestawienie zobowiązań warunkowych VOXEL SA wg stanu na 31.12.2013 r.

| | |
|--|-----------------------|
| 1. Zobowiązania warunkowe weksle własne | 16 987 641,76 |
| 2. Zobowiązania warunkowe poręczenia | 1 090 889,67 |
| 3. Zobowiązania warunkowe gwarancje | 4 476 763,25 |
| 4. Zobowiązania warunkowe kaucje i wadia | 380 042,00 |
| 5. Zobowiązania warunkowe bankowe tytuły egzekucyjne | 7 586 000,00 |
| 6. Zobowiązania warunkowe przewłaszczenia | 29 738 127,65 |
| 7. Zobowiązania warunkowe zastaw rejestrowy | 68 794 244,76 |
| RAZEM | 129 053 709,09 |

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, Neuroradiochirurgii - 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. Powstałe zobowiązania warunkowe związane są z prowadzeniem podstawowej działalności inwestycyjnej Spółki. Powyższe zobowiązania wypełnianie są zgodnie z założeniami i nie stwarzają zagrożeń dla funkcjonowania Emitenta.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 31 grudnia 2013 kontrolę nad VOXEL S.A. sprawował VOXEL International S.a.r.l., który posiadał 49,26 % akcji w kapitale zakładowym Spółki.

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|--|--|--|
| Transakcje dokonywane z jednostką dominującą | | |
| Zakupy w okresie | 0,0 | 950,0 |
| Inne transakcje w okresie | 4 439,5 | 2 850,0 |
| Saldo zobowiązania na koniec okresu | 0,0 | 0,0 |
| Łącznie dokonane transakcje | 4 439,5 | 3 800,0 |
| Saldo zobowiązań ogółem | 0,0 | 0,0 |

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|--|--|
| Transakcje dokonywane z jednostkami zależnymi | | |
| Zakupy w okresie | 2 378,2 | 2 610,9 |
| Saldo zobowiązania na koniec okresu | 1 961,6 | 282,7 |
| Łącznie dokonane zakupy | 2 378,2 | 2 610,9 |
| Saldo zobowiązań ogółem | 1 961,6 | 282,7 |

Informacje o transakcjach z członkami Zarządu Jednostki

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|---|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 215,0 | 1 215,0 |
| Razem | 1 215,0 | 1 215,0 |

Informacje o transakcjach z członkami Rady Nadzorczej Jednostki

| | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 | 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 |
|-----------------------------|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenia | 73,0 | 99,8 |
| Razem | 73,0 | 99,8 |

W 2013 r., 2012 r. nie zostały udzielone żadne pożyczki członkom Zarządu ani członkom Rady Nadzorczej Jednostki. Wszelkie powstałe zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie nr 30.

33. Zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy

W okresie od 21.02.2014 do 28.02.2014 VOXEL SA wykupił od inwestorów mniejszościowych pakiet 100 000 sztuk akcji jednostki zależnej ALTERIS SA, stając się jednocześnie od tego momentu jedynym akcjonariuszem Spółki ALTERIS. Poza powyższym, w okresie po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Kraków, 10 marca 2014 r.

Grażyna Sztomber Główny Księgowy

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

| | | |
|-------------------|--------------------|-------|
| Jacek Liszka | Prezes Zarządu | |
| Dariusz Pietras | Wiceprezes Zarządu | |
| Grzegorz Maślanka | Członek Zarządu | |