

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RAPORT  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU  
GRUPY KAPITAŁOWEJ VOXEL S.A. ORAZ SPÓŁKI VOXEL S.A.**

## **Spis treści**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Dodatkowe noty objaśniające .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	12
4. Sezonowość działalności .....	14
5. Informacje dotyczące segmentów .....	14
6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	17
7. Przychody i koszty .....	17
7.1. Koszty działalności operacyjnej .....	17
7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	18
7.3. Przychody i koszty finansowe .....	18
8. Podatek dochodowy .....	19
9. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	19
10. Aktywa niematerialne .....	20
11. Pozostałe aktywa finansowe .....	21
12. Zapasy .....	21
13. Należności handlowe i pozostałe .....	22
14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	22
15. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	23
16. Przychody przyszłych okresów .....	24
17. Zobowiązania handlowe i pozostałe .....	25
18. Inne istotne zmiany .....	26
18.1. Kapitałowe papiery wartościowe .....	26
18.2. Sprawy sądowe .....	26
18.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	26
18.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych .....	26
18.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	26
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	27
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	28
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	29
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	32
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	33
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	34
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	35
Dodatkowe noty objaśniające .....	36
23. Informacje ogólne .....	36
24. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	36
25. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	37
26. Sezonowość działalności .....	38
27. Informacje dotyczące segmentów .....	39
28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	39
29. Przychody i koszty .....	39
29.1. Koszty działalności operacyjnej .....	39

29.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	39
29.3. Przychody i koszty finansowe .....	40
30. Podatek dochodowy .....	41
31. Rzeczowe aktywa trwałe i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	41
32. Aktywa niematerialne .....	42
33. Zapasy .....	42
34. Pozostałe aktywa finansowe.....	42
35. Należności handlowe i pozostałe.....	43
36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	43
37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych .....	44
38. Przychody przyszłych okresów .....	45
39. Zobowiązania handlowe i pozostałe.....	45
40. Inne istotne zmiany .....	45
40.1. Kapitałowe papiery wartościowe .....	46
40.2. Sprawy sądowe .....	46
40.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe .....	46
40.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych.....	46
40.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	46
41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	47
42. Instrumenty finansowe .....	47
43. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	48
44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	49

**GRUPA KAPITAŁOWA VOXEL S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU**

## WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ VOXEL S.A.

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

<i>Grupa Kapitałowa Voxel</i>	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów				
Przychody ze sprzedaży	313 362,6	189 736,3	68 742,6	42 713,7
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	80 905,4	33 439,1	17 748,3	7 527,9
Zysk (strata) operacyjny	63 743,2	24 515,3	13 983,4	5 518,9
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	58 753,1	20 123,6	12 888,7	4 530,3
Zysk (strata) netto	47 469,9	14 159,6	10 413,5	3 187,6
Zysk (strata) po przypisaniu akcjonariuszom Jednostki Dominującej	46 521,5	14 122,5	10 205,5	3 179,3
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2021	31 grudnia 2020
Aktywa trwałe	338 242,9	319 805,2	73 008,9	69 299,9
Aktywa obrotowe	127 586,2	118 420,5	27 539,2	25 661,0
Aktywa razem	465 829,1	438 225,7	100 548,1	94 960,9
Kapitał własny	206 833,5	181 173,4	44 644,5	39 259,2
Zobowiązania długoterminowe	159 356,1	101 024,1	34 396,6	21 891,3
Zobowiązania krótkoterminowe	99 639,5	156 028,2	21 506,9	33 810,4

W celu przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli "wybrane dane finansowe" na dzień 30 września 2021 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 30 września 2021 roku tj. 1 EUR = 4,6329 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazane w tabeli "wybrane dane finansowe" za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,5585 PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku.

W celu przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli "wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2020 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 31 grudnia 2020 tj. 1 EUR = 4,6148 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazane w tabeli "wybrane dane finansowe" za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,4420 PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	5	313 362,6	93 732,0	189 736,3
Koszt własny sprzedaży	7.1	(232 457,2)	(74 326,4)	(64 408,0)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>80 905,4</b>	<b>19 405,6</b>	<b>33 439,1</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7.2	2 170,5	652,9	11 254,6
Koszty sprzedaży	7.1	(1 261,6)	(390,5)	(1 575,3)
Koszty ogólnego zarządu	7.1	(16 746,4)	(5 575,2)	(17 657,7)
Pozostałe koszty operacyjne	7.2	(1 324,7)	(387,3)	(945,4)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>		<b>63 743,2</b>	<b>13 705,5</b>	<b>24 515,3</b>
Przychody finansowe	7.3	400,8	152,6	351,3
Koszty finansowe	7.3	(5 467,0)	(1 602,0)	(4 743,0)
Udział w zysku wspólnego przedsięwzięcia		76,1	(11,1)	-
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>58 753,1</b>	<b>12 245,0</b>	<b>20 123,6</b>
Podatek dochodowy	8	(11 283,2)	(2 333,1)	(5 964,0)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>47 469,9</b>	<b>9 911,9</b>	<b>14 159,6</b>
Zysk/(strata) przypadający/ a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej		46 521,5	8 876,3	14 122,5
Udziały niekontrolujące		948,4	1 035,6	37,1
Inne całkowite dochody		-	-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>		<b>47 469,9</b>	<b>9 911,9</b>	<b>14 159,6</b>
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,43	0,85	1,34
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		4,43	0,85	1,12

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2021 roku

Nota	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)	
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	9	247 859,2	240 078,1	230 565,3	225 204,0
Aktywa niematerialne	10	13 620,5	13 746,2	12 135,4	10 478,9
Wartość firmy		65 624,9	65 624,9	65 624,9	65 624,9
Inwestycje w wspólnych przedsięwzięciach wycenianych metodą praw własności i w jednostkach pozostałych		1 122,5	1 133,6	1 046,4	956,8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 490,6	6 194,8	6 225,1	6 705,9
Pozostałe aktywa finansowe	11	3 525,2	3 520,5	4 208,1	4 185,1
<b>Aktywa trwałe ogółem</b>		<b>338 242,9</b>	<b>330 298,1</b>	<b>319 805,2</b>	<b>313 155,6</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	12	18 335,1	19 178,9	30 394,9	20 111,1
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	81 584,3	74 263,7	69 107,0	74 899,7
Należności z tytułu podatku dochodowego		324,6	13,9	492,9	98,5
Pozostałe aktywa finansowe	11	1 741,5	6 639,2	2 254,3	1 695,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.5	25 600,7	74 579,7	16 171,4	5 331,3
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<b>127 586,2</b>	<b>174 675,4</b>	<b>118 420,5</b>	<b>102 136,2</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>465 829,1</b>	<b>504 973,5</b>	<b>438 225,7</b>	<b>415 291,8</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy	25	10 502,6	10 502,6	10 502,6	10 502,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		88 860,8	88 860,8	88 860,8	88 860,8
Pozostałe kapitały		-	-	-	-
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)		106 062,5	96 308,1	80 474,2	61 024,5
Udziały niekontrolujące		1 407,6	1 435,6	1 335,8	1 188,8
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>206 833,5</b>	<b>197 107,1</b>	<b>181 173,4</b>	<b>161 576,7</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14	29 786,5	32 886,9	38 802,7	38 253,7
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15.1	54 417,3	54 375,6	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		45 944,6	39 898,5	35 574,4	36 079,7
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 990,5	12 866,4	11 164,4	12 437,8
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 892,2	1 892,2	1 991,1	1 640,2
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17	813,9	891,6	734,1	873,3
Przychody przyszłych okresów	16	12 511,1	12 752,9	12 757,4	14 817,9
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<b>159 356,1</b>	<b>155 564,1</b>	<b>101 024,1</b>	<b>104 102,6</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	14	22 705,0	20 957,8	25 159,0	31 254,1
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15.1	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Zobowiązania z tytułu leasingu		10 891,0	11 132,4	11 341,1	10 665,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		6 648,7	7 597,4	8 447,3	5 858,5
Rezerwy		231,1	231,1	231,1	231,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17	40 771,7	64 420,0	55 092,0	46 158,7
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	17	4 804,2	4 039,5	5 971,4	5 179,6
Przychody przyszłych okresów	16	13 115,9	13 309,1	14 144,8	15 045,2
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<b>99 639,5</b>	<b>152 302,3</b>	<b>156 028,2</b>	<b>149 612,5</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>258 995,6</b>	<b>307 866,4</b>	<b>257 052,3</b>	<b>253 715,1</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>465 829,1</b>	<b>504 973,5</b>	<b>438 225,7</b>	<b>415 291,8</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 29 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/ (strata) brutto	58 753,1	12 245,0	20 123,6	14 855,1
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	27 003,9	8 946,5	24 995,5	9 047,8
Zysk/(strata) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	410,3	121,1	(444,1)	71,0
Koszty finansowe netto	4 600,5	1 358,9	4 077,3	1 378,7
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-	(8 691,0)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 897,6)	(948,7)	2 037,7	249,5
Zmiana stanu zapasów	12 420,2	843,8	(12 670,1)	(8 747,2)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(12 011,4)	(7 790,0)	(25 120,3)	(24 015,8)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(12 676,8)	350,7	9 158,2	7 779,0
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 275,2)	(435,0)	11 171,8	3 113,0
Podatek dochodowy zapłacony	(9 746,5)	(1 075,5)	(1 431,2)	(750,9)
Pozostałe korekty	(503,7)	41,9	131,9	44,0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>65 076,8</b>	<b>13 658,7</b>	<b>23 339,3</b>	<b>3 024,2</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(26 523,2)	(11 494,8)	(20 072,4)	(8 789,8)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(185,5)	(185,5)	(6 423,6)	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 331,5	1 171,5	969,8	9,8
Odsetki otrzymane	130,1	17,5	31,4	17,8
Splata udzielonych pożyczek	976,5	5,0	3,9	-
Udzielone pożyczki	(643,8)	-	(915,0)	(500,0)
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(24 914,4)</b>	<b>(10 486,3)</b>	<b>(26 405,9)</b>	<b>(9 262,2)</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 962,3	3 980,2	34 500,3	13 145,7
Splata pożyczek/kredytów	(21 963,0)	(5 362,9)	(11 049,8)	(2 224,0)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 362,5	4 846,0	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(35 000,0)	(30 000,0)	-	-
Dywidendy wypłacone	(21 624,3)	(21 005,2)	(9 557,4)	(9 557,4)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 169,5)	(3 070,5)	(8 137,8)	(3 577,6)
Odsetki zapłacone	(4 297,3)	(1 535,2)	(4 829,1)	(2 018,6)
Pozostałe	(3,8)	(3,8)	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(30 733,1)</b>	<b>(52 151,4)</b>	<b>926,2</b>	<b>(4 231,9)</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>9 429,3</b>	<b>(48 979,0)</b>	<b>(2 140,4)</b>	<b>(10 469,9)</b>
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>16 171,4</b>	<b>74 579,7</b>	<b>7 471,7</b>	<b>15 801,2</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>25 600,7</b>	<b>25 600,7</b>	<b>5 331,3</b>	<b>5 331,3</b>



Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

		<i>Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>						
		<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane (niepokryte straty)</i>	<i>Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>80 474,2</b>	<b>179 837,6</b>	<b>1 335,8</b>	<b>181 173,4</b>
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	46 521,5	46 521,5	948,4	47 469,9
Wykup udziałów niekontrolujących		-	-	-	72,0	72,0	(257,5)	(185,5)
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowity dochód za okres</b>		-	-	-	<b>46 593,5</b>	<b>46 593,5</b>	<b>690,9</b>	<b>47 284,4</b>
Podział zysku za rok 2020 (dywidenda)	6	-	-	-	(21 005,2)	(21 005,2)	-	(21 005,2)
Podział zysku za rok 2020 (dywidenda udziałowców mniejszościowych)		-	-	-	-	-	(619,1)	(619,1)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>106 062,5</b>	<b>205 425,9</b>	<b>1 407,6</b>	<b>206 833,5</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>56 371,8</b>	<b>155 735,2</b>	<b>37,3</b>	<b>155 772,5</b>
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	33 960,7	33 960,7	139,7	34 100,4
Nabycie jednostki zależnej		-	-	-	-	-	4 660,4	4 660,4
Wykup udziałów niekontrolujących		-	-	-	(388,4)	(388,4)	(3 501,6)	(3 890,0)
Utrata kontroli nad jednostką zależną		-	-	-	87,5	87,5	-	87,5
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowity dochód za okres</b>		-	-	-	<b>33 659,8</b>	<b>33 659,8</b>	<b>1 298,5</b>	<b>34 958,3</b>
Podział zysku za rok 2019 (dywidenda)	6	-	-	-	(9 557,4)	(9 557,4)	-	(9 557,4)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>80 474,2</b>	<b>179 837,6</b>	<b>1 335,8</b>	<b>181 173,4</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>56 371,8</b>	<b>155 735,2</b>	<b>37,3</b>	<b>155 772,5</b>
Zysk/(strata) netto za okres		-	-	-	14 122,5	14 122,5	37,1	14 159,6
Nabycie jednostki zależnej		-	-	-	-	-	4 660,4	4 660,4
Wykup udziałów niekontrolujących		-	-	-	-	-	(3 546,0)	(3 546,0)
Utrata kontroli nad jednostką zależną		-	-	-	87,6	87,6	-	87,6
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	-	-	-	-	-
<b>Calkowity dochód za okres</b>		-	-	-	<b>14 210,1</b>	<b>14 210,1</b>	<b>1 151,5</b>	<b>15 361,6</b>
Podział zysku za rok 2019 (dywidenda)		-	-	-	(9 557,4)	(9 557,4)	-	(9 557,4)
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>		<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>61 024,5</b>	<b>160 387,9</b>	<b>1 188,8</b>	<b>161 576,7</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 29 stanowią jego integralną część

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa (dalej: „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „GK Voxel”) Voxel S.A. na dzień 30 września 2021 roku obejmuje Voxel S.A. (dalej: „jednostka dominująca”, „Voxel”, „Emitent” lub „Spółka”), będącą jednostką dominującą oraz następujące:

- jednostki zależne:
  - Voxel Inwestycje sp. z o.o. (dalej: „Voxel Inwestycje”),
  - Alteris S.A. (dalej: „Alteris”),
  - Exira Gamma Knife sp. z o.o. (dalej: „Exira”),
  - VITO-MED sp. z o.o. (dalej: „VITO-MED”),
  - Hannah sp. z o.o. w likwidacji (dalej: „Hannah”),
  - Rezonans Powiśle sp. z o.o. (dalej: „Rezonans Powiśle”),
  - Scanix sp. z o.o. (dalej: „Scanix”),
- wspólne przedsięwzięcia:
  - Radpoint sp. z o.o. (dalej: „Radpoint”),
  - Albireo Biomedical sp. z o.o. (dalej: „Albireo Biomedical”).

Na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 sierpnia 2005 roku pod numerem KRS 0000238176. Spółce nadano numer statystyczny REGON 120067787, NIP: 679-28-54-642. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną. Udziały w wspólnym przedsięwzięciu wyceniane są metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2021 roku kontrolę nad Grupą Kapitałową Voxel S.A. sprawował Voxel International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, który posiadał 49,37% akcji oraz 60,62% głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Voxel International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu	5 184 856	49,37%	8 184 956	60,62%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.	1 533 479	14,60%	1 533 479	11,36%
Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.	682 645	6,50%	682 645	5,06%
Pozostali	3 101 620	29,53%	3 101 620	22,96%
<b>Razem</b>	<b>10 502 600</b>	<b>100,00%</b>	<b>13 502 700</b>	<b>100,00%</b>

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

---

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia poniższa tabela:

	<i>Liczba akcji na dzień sporządzenia</i>	
	<i>sprawozdania finansowego za</i>	
	<i>okres 9 miesięcy zakończony</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony</i>
	<i>30 września 2021 roku</i>	<i>30 czerwca 2021 roku</i>
	<i>tj. 25 listopada 2021 roku</i>	<i>tj. 23 sierpnia 2021 roku</i>
<b>Zarząd Spółki</b>		
Jarosław Furdal	-	-
Grzegorz Rutkowski	-	-
<b>Rada Nadzorcza Spółki</b>		
Jakub Kowalik	-	-
Magdalena Pietras	4 481	4 481
Martyna Liszka-Białek	10	10
Katarzyna Galus	-	-
Vladimir Ježík	-	-

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- świadczenie usług medycznych,
- świadczenie usług dla branży medycznej (głównie usługi informatyczno-inżynierskie).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 25 listopada 2021 roku.

## **2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli między innymi przy założeniu, że obecnie obowiązujące umowy jednostki dominującej z wojewódzkimi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia (dalej: „NFZ”) trwają co najmniej do dnia 30 września 2022 roku. W ostatnich latach Narodowy Fundusz Zdrowia regularnie zawierał aneksy do obowiązujących umów ze wszystkimi świadczeniodawcami w zakresie diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej. W latach 2018-2019 większość oddziałów NFZ (tj. 8 wojewódzkich oddziałów NFZ), z którymi jednostka dominująca miała zawarte dotychczasowe umowy ogłosiła postępowania konkursowe, których celem było zawarcie umów wieloletnich (3-5 letnich).

Do dnia sporządzenia sprawozdania wszystkie ogłoszone i rozstrzygnięte postępowania, w których uczestniczyła jednostka dominująca zostały zakończone zawarciem umów wieloletnich. W ramach tych postępowań konkursowych jednostka dominująca zawarła także kilka nowych umów.

Status obecnych umów z pozostałymi oddziałami przedstawia się następująco:

- Mazowiecki Oddział Wojewódzki NFZ – na skutek przeprowadzonych postępowań konkursowych jednostka dominująca przedłużyła dotychczas obowiązujące umowy do dnia 30 czerwca 2026 roku oraz zawarła dwie nowe umowy,
- Lubelski Oddział Wojewódzki NFZ – umowy zostały przedłużone do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Ponadto na skutek postępowania konkursowego ogłoszonego przez Wielkopolski Oddział Wojewódzki NFZ jednostka dominująca zawarła jedną nową umowę na świadczenie usług.

Z uwagi na trwającą epidemię i ograniczenia w funkcjonowaniu wojewódzkich oddziałów NFZ dotychczasowe umowy, które kończyły się w dniu 30 czerwca 2021 roku zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Ponadto począwszy od dnia 1 kwietnia 2019 roku Narodowy Fundusz Zdrowia zlikwidował limity znajdujące się w umowach na świadczenie usług w zakresie badań tomografii komputerowej i rezonansu magnetycznego, co miało istotny wpływ na wolumeny badań zrealizowane głównie w 2019 roku, a także na wyniki jednostki dominującej. Zniesienie limitów obowiązuje także w 2021 roku.

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terenie Polski, ogłoszony w dniu 13 marca 2020 roku stan zagrożenia epidemicznego oraz w dniu 20 marca 2020 roku stan epidemii miały wpływ na działalność Grupy w kilku aspektach. Przede wszystkim jednostka dominująca oraz pozostałe spółki zajmujące się świadczeniem usług medycznych z zakresu diagnostyki obrazowej, czyli Rezonans Powiśle i Scanix odnotowały od połowy marca 2020 roku zmniejszenie liczby wykonywania badań diagnostyki obrazowej. Wynikało to głównie z zastosowania się przez spółki do zaleceń Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia z dnia 15 marca 2020 roku i wprowadzeniu ograniczeń działalności leczniczej. Ze względu na zalecenia NFZ w zakresie ograniczenia działalności poradni specjalistycznych kierujących na badania diagnostyki obrazowej, spółki z Grupy obserwowały zmniejszenie liczby skierowań na badania diagnostyki obrazowej, co również przełożyło się na liczbę udzielanych przez nie świadczeń. Od początku maja 2020 roku spółki obserwowały wzrost liczby pacjentów i realizowanych badań. Trend ten jest także widoczny w 2021 roku.

Mając na uwadze posiadane środki finansowe oraz niewykorzystane limity kredytowe, płynność finansowa Grupy nie była i nie jest zagrożona. Dodatkowo jej zachowaniu sprzyjało rozwiązanie wprowadzone rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 14 marca 2020 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, które umożliwiało w okresie przejściowym utrzymanie porównywalnych miesięcznych płatności z tytułu realizacji umów z NFZ, tj. w wysokości 1/12 rocznego planu. Jednostka dominująca oraz spółki z Grupy (tj. Rezonans Powiśle, Scanix i VITO-MED) otrzymywały zatem do końca sierpnia 2020 roku wpływy od NFZ, które częściowo będą podlegać wykonaniu w kolejnych miesiącach. Obecnie procedowane jest rozporządzenie Ministra Zdrowia, które wydłuża możliwość rozliczania pobranych zaliczek do końca 2023 roku.

W związku z tym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

### **3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

W związku z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing* z dniem 1 stycznia 2019 roku, Grupa zdecydowała się wdrożyć ten standard od dnia wejścia jego w życie, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, w której nie musi przekształcać danych porównawczych. W konsekwencji, datą zastosowania standardu po raz pierwszy jest pierwszy dzień rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Grupa po raz pierwszy zastosowała zasady nowego standardu. W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu, tj. w dniu 1 stycznia 2019 roku Grupa ujęła aktywa i zobowiązania związane z zastosowaniem nowego standardu w bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku.

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

Wpływ zastosowania nowego standardu na sprawozdania finansowe Grupy jest następujący:

	<i>bez zastosowania MSSF 16</i>	<i>po zastosowaniu MSSF 16</i>	<i>Zmiana</i>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	136 360,8	161 143,9	24 783,1
<b>Aktywa razem</b>			<b>24 783,1</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 023,3	27 806,4	24 783,1
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 080,7	6 241,4	5 160,7
- w tym zobowiązania długoterminowe	1 942,6	21 565,0	19 622,4
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>24 783,1</b>
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	196 390,0	247 859,2	51 469,2
<b>Aktywa razem</b>			<b>51 469,2</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	3 962,5	56 835,6	52 873,1
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 234,5	10 891,0	9 656,5
- w tym zobowiązania długoterminowe	2 728,1	45 944,6	43 216,5
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 257,3	13 990,5	(266,8)
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>52 606,3</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>207 970,6</b>	<b>206 833,5</b>	<b>(1 137,1)</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>			
Koszt własny sprzedaży	(233 386,1)	(232 457,2)	928,9
Koszty ogólnego zarządu	(16 769,8)	(16 746,4)	23,4
Amortyzacja	(18 234,2)	(27 003,9)	(8 769,7)
Usługi obce	(89 604,7)	(79 882,7)	9 722,0
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 886,7)	(1 886,7)	-
Koszty finansowe	(4 069,0)	(5 467,0)	(1 398,0)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>59 198,7</b>	<b>58 753,1</b>	<b>(445,6)</b>
Podatek dochodowy	(11 367,3)	(11 283,2)	84,1
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>47 831,4</b>	<b>47 469,9</b>	<b>(361,5)</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>			
Zysk/ (strata) brutto	59 198,7	58 753,1	(445,6)
Amortyzacja	18 234,2	27 003,9	8 769,7
Koszty finansowe netto	3 202,5	4 600,5	1 398,0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>55 354,8</b>	<b>65 076,8</b>	<b>9 722,0</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(845,4)	(9 169,5)	(8 324,1)
Odsetki zapłacone	(2 899,3)	(4 297,3)	(1 398,0)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(21 011,1)</b>	<b>(30 733,1)</b>	<b>(9 722,0)</b>

Wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* w Grupie wynika głównie z ujęcia jako aktywa i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego wieloletnich umów najmu lokali, w których znajdują się pracownie należące do Grupy oraz budynki biurowe, a także umów wynajmu długoterminowego samochodów (umowy z reguły 2-3 letnie). Grupa przeanalizowała wszystkie obowiązujące umowy i tylko w przypadku jednej umowy najmu stwierdziła, że w przypadku najmu części lokalu nie występuje leasing finansowy (z powodu braku kontroli nad tzw. częściami wspólnymi). W przypadku umów na czas nieokreślony przyjęto okres trwania leasingu jako okres 10-letni, co jest zbieżne z okresem trwania umów na czas określony oraz oczekiwaniami Grupy. Wysokość stopy dyskonta wyznaczono w oparciu o rynkowe stawki oprocentowania kredytów bankowych, ze szczególnym uwzględnieniem aktualnej umowy kredytowej Grupy. W zależności od długości okresu finansowania kształtowała się ona w przedziale od 3,3% do 4,1%.

W przypadku umów najmu zapisy przewidują z reguły coroczne zmiany cen czynszów w oparciu o wzrost wskaźnika inflacji. Grupa obserwuje zatem przeszacowania aktywów i zobowiązań oraz spodziewa się przeszacowania w kolejnych okresach rocznych, w korespondencji ze zmianą stawek czynszów.

## 4. Sezonowość działalności

Z uwagi na specyfikę działalności Spółki Alteris (działalność prezentowaną w ramach segmentów „Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni”), wyższe przychody i zyski operacyjne są zazwyczaj osiągane w drugiej połowie roku. Wyższe przychody ze sprzedaży w okresie czwartego kwartału należy głównie przypisać zasadom realizacji zamówień w placówkach publicznej opieki zdrowotnej, gdzie znaczna część projektów jest realizowana w IV kwartale w celu wykorzystania budżetu inwestycyjnego wspomnianych placówek. Może to mieć wpływ na wysokość przychodów spółki Alteris, realizującej wiele projektów dla placówek publicznych (historycznie ponad 40% przychodów tej spółki było generowane w IV kwartale). W obecnym roku spółka obserwowała zwiększone zapotrzebowanie na projekty realizowane przez spółkę już od początku roku.

## 5. Informacje dotyczące segmentów

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

### *Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków*

Segment obejmujący podstawową działalność gospodarczą spółek Voxel S.A., Rezonans Powiśle sp. z o.o. i Scanix sp. z o.o., tj. świadczenie usług wysokospecjalistycznej diagnostyki obrazowej (w tym badań refundowanych, komercyjnych oraz wykonywanych na rzecz pacjentów prywatnych), usług teleradiologicznych, badań klinicznych/farmaceutycznych i sprzedaży radiofarmaceutyków przez jednostkę dominującą.

### *Terapia – Neuroradiochirurgia*

Segment obejmujący działalność spółki Exira Gamma Knife sp. z o.o., która jest podmiotem leczniczym świadczącym usługi z zakresu diagnostyki oraz ambulatoryjnej i stacjonarnej opieki medycznej. W swojej strukturze posiada pracownię Rezonansu Magnetycznego, Poradnię Neurochirurgiczną oraz Oddziały Neurochirurgii i Radioterapii zlokalizowane w Katowicach.

### *IT & infrastruktura – Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni*

Segment obejmujący działalność Alteris S.A. w zakresie poniższych głównych linii produktowych:

- systemy informatyczne dla jednostek ochrony zdrowia,
- dostawy sprzętu i realizacja projektów pracowni diagnostycznych pod klucz,
- wdrażanie nowoczesnej infrastruktury szpitalnej,
- dostawy mobilnych rozwiązań tj. Modułowych Unitów Medycznych („MUM”) i Mobilnych Laboratoriów Diagnostycznych,
- dostawy materiałów zużywalnych (implanty kręgosłupowe, wkłady do wstrzykiwaczy kontrastu) oraz materiałów do laboratoriów diagnostycznych.

Ponadto w ramach tego segmentu w ubiegłym roku prezentowane były wyniki spółki Albireo Biomedical sp. z o.o. do czasu utraty nad nią kontroli, tj. do momentu zarejestrowania jej podwyższenia kapitału podstawowego.

### *Terapia – Szpitalnictwo*

Segment obejmujący działalność spółki VITO-MED sp. z o.o. VITO-MED jest podmiotem leczniczym prowadzącym szpital w Gliwicach w ramach którego działają: Oddział Wewnętrzny, Oddział Neurologii i Oddział Udarowy oraz Poradnie Specjalistyczne i Pracownie Diagnostyczne, jak również Zakład Opiekuńczo – Leczniczy o specjalności neurologiczno – rehabilitacyjnej. Od czerwca 2020 roku segment ten obejmuje także działalność sieci Laboratoriów Diagnostycznych wykonujących badania w kierunku wirusa SARS-CoV-2.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz wskaźnik EBITDA (skalkulowany jako zysk / strata z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację). Koszty ogólnego zarządu, pozostałe koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Grupa nie monitoruje aktywów i zobowiązań segmentów, ponieważ aktywa i zobowiązania są zarządzane na poziomie spółek.

Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.  
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Działalność kontynuowana					Razem
	Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków	Terapia – Neuroradiochirurgia	IT & infrastruktura – Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	Terapia – Szpitalnictwo	Wylączenia / nieprzypisane	
<b>Przychody</b>						
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	790,2	1 098,9	60 401,5	-	(62 290,6)	-
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	140 277,7	5 789,8	67 136,7	100 158,4	-	313 362,6
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>141 067,9</b>	<b>6 888,7</b>	<b>127 538,2</b>	<b>100 158,4</b>	<b>(62 290,6)</b>	<b>313 362,6</b>
Koszt własny sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne	(102 596,2)	(4 340,9)	(101 193,5)	(83 798,2)	61 642,1	(230 286,7)
Koszty sprzedaży	-	-	(1 261,6)	-	-	(1 261,6)
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(18 071,1)	(18 071,1)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>	<b>38 471,7</b>	<b>2 547,8</b>	<b>25 083,1</b>	<b>16 360,2</b>	<b>(18 719,6)</b>	<b>63 743,2</b>
Amortyzacja	19 409,6	1 405,4	724,6	3 053,2	2 411,1	27 003,9
<b>EBITDA</b>	<b>57 881,3</b>	<b>3 953,2</b>	<b>25 807,7</b>	<b>19 413,4</b>	<b>(16 308,5)</b>	<b>90 747,1</b>
marża EBITDA	41%	57%	20%	19%		
<b>EBITDA pod MSR 17</b>	<b>49 572,9</b>	<b>3 720,4</b>	<b>25 273,0</b>	<b>18 877,9</b>	<b>(16 419,1)</b>	<b>81 025,1</b>
marża EBITDA pod MSR 17	35%	54%	20%	19%		
	Działalność kontynuowana					
Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku (niebadane)	Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków	Terapia – Neuroradiochirurgia	IT & infrastruktura – Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni	Terapia – Szpitalnictwo	Wylączenia / nieprzypisane	Razem
<b>Przychody</b>						
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	107,3	386,7	9 847,8	-	(10 341,8)	-
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	51 525,5	2 006,1	24 860,2	15 340,2	-	93 732,0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>51 632,8</b>	<b>2 392,8</b>	<b>34 708,0</b>	<b>15 340,2</b>	<b>(10 341,8)</b>	<b>93 732,0</b>
Koszt własny sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne	(36 194,2)	(1 556,6)	(30 128,6)	(16 037,4)	10 243,3	(73 673,5)
Koszty sprzedaży	-	-	(390,5)	-	-	(390,5)
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(5 962,5)	(5 962,5)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>	<b>15 438,6</b>	<b>836,2</b>	<b>4 188,9</b>	<b>(697,2)</b>	<b>(6 061,0)</b>	<b>13 705,5</b>
Amortyzacja	6 396,7	467,0	246,6	1 030,6	805,6	8 946,5
<b>EBITDA</b>	<b>21 835,3</b>	<b>1 303,2</b>	<b>4 435,5</b>	<b>333,4</b>	<b>(5 255,4)</b>	<b>22 652,0</b>
marża EBITDA	42%	54%	13%	2%		
<b>EBITDA pod MSR 17</b>	<b>19 002,3</b>	<b>1 225,7</b>	<b>4 252,1</b>	<b>181,1</b>	<b>(5 295,5)</b>	<b>19 365,7</b>
marża EBITDA pod MSR 17	37%	51%	12%	1%		

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

<i>Okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Działalność kontynuowana</i>					<i>Razem</i>
	<i>Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków</i>	<i>Terapia – Neuroradiochirurgia</i>	<i>IT &amp; infrastruktura – Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni</i>	<i>Terapia – Szpitalnictwo</i>	<i>Wylączenia / nieprzypisane</i>	
<b>Przychody</b>						
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	654,4	683,3	23 895,7	-	(25 233,4)	-
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	107 389,0	4 934,1	44 473,9	32 939,3	-	189 736,3
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>108 043,4</b>	<b>5 617,4</b>	<b>68 369,6</b>	<b>32 939,3</b>	<b>(25 233,4)</b>	<b>189 736,3</b>
Koszt własny sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne	(77 493,0)	(3 986,0)	(54 614,9)	(33 277,1)	24 328,4	(145 042,6)
Koszty sprzedaży	-	-	(1 575,3)	-	-	(1 575,3)
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(18 603,1)	(18 603,1)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>	<b>30 550,4</b>	<b>1 631,4</b>	<b>12 179,4</b>	<b>(337,8)</b>	<b>(19 508,1)</b>	<b>24 515,3</b>
Amortyzacja	19 572,3	1 286,1	402,1	761,5	2 973,5	24 995,5
<b>EBITDA*</b>	<b>50 122,7</b>	<b>2 917,5</b>	<b>12 581,5</b>	<b>423,7</b>	<b>(16 534,6)</b>	<b>49 510,8</b>
<i>marża EBITDA</i>	<i>46%</i>	<i>52%</i>	<i>18%</i>	<i>1%</i>		
<b>EBITDA* pod MSR 17</b>	<b>42 381,0</b>	<b>2 710,7</b>	<b>12 262,1</b>	<b>423,7</b>	<b>(16 673,8)</b>	<b>41 103,7</b>
<i>marża EBITDA pod MSR 17</i>	<i>39%</i>	<i>48%</i>	<i>18%</i>	<i>1%</i>		

\* wpływ na EBITDA w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku (w całości ujęte w I półroczu 2020 roku) miało ujęcie zysku z okazynego nabycia dot. nabycia udziałów w spółce Scanix w wysokości 8 691,0 tysięcy złotych, które jest ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych i zaprezentowane w segmencie „Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków”

<i>Okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku (niebadane)</i>	<i>Działalność kontynuowana</i>					<i>Razem</i>
	<i>Diagnostyka – Usługi medyczne i sprzedaż radiofarmaceutyków</i>	<i>Terapia – Neuroradiochirurgia</i>	<i>IT &amp; infrastruktura – Produkty informatyczne i wyposażenie pracowni</i>	<i>Terapia – Szpitalnictwo</i>	<i>Wylączenia / nieprzypisane</i>	
<b>Przychody</b>						
Przychody ze sprzedaży pomiędzy segmentami	328,9	280,7	20 365,1	-	(20 974,7)	-
Przychody ze sprzedaży od odbiorców zewnętrznych	40 332,2	2 154,4	18 932,9	25 305,5	-	86 725,0
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>40 661,1</b>	<b>2 435,1</b>	<b>39 298,0</b>	<b>25 305,5</b>	<b>(20 974,7)</b>	<b>86 725,0</b>
Koszt własny sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne	(29 860,1)	(1 587,7)	(29 895,4)	(22 760,5)	20 480,6	(63 623,1)
Koszty sprzedaży	-	-	(727,9)	-	-	(727,9)
Koszty ogólnego zarządu i pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	(6 075,3)	(6 075,3)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>	<b>10 801,0</b>	<b>847,4</b>	<b>8 674,7</b>	<b>2 545,0</b>	<b>(6 569,4)</b>	<b>16 298,7</b>
Amortyzacja	7 160,2	320,8	82,8	314,1	1 169,9	9 047,8
<b>EBITDA</b>	<b>17 961,2</b>	<b>1 168,2</b>	<b>8 757,5</b>	<b>2 859,1</b>	<b>(5 399,5)</b>	<b>25 346,5</b>
<i>marża EBITDA</i>	<i>44%</i>	<i>48%</i>	<i>22%</i>	<i>11%</i>		
<b>EBITDA pod MSR 17</b>	<b>14 616,6</b>	<b>1 099,0</b>	<b>8 597,1</b>	<b>2 859,1</b>	<b>(5 461,9)</b>	<b>21 709,9</b>
<i>marża EBITDA pod MSR 17</i>	<i>36%</i>	<i>45%</i>	<i>22%</i>	<i>11%</i>		



## 6. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej postanowiło dokonać podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 4 835,1 tysięcy złotych i przeznaczyć go w całości na wypłatę dywidendy. Dodatkowo na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 16 170,1 tysięcy złotych pochodzącą z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. Łączna kwota dywidendy wyniosła 21 005,2 tysięcy złotych, tj. 2,0 złote na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej określiło jako dzień dywidendy 2 sierpnia 2021 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 10 sierpnia 2021 roku.

W dniu 19 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej postanowiło dokonać podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w kwocie 19 260,9 tysięcy złotych w następujący sposób: kwota 9 703,6 tysięcy złotych zostanie przeznaczona na kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy (prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach zysków zatrzymanych), a kwota 9 557,3 tysięcy złotych przeznaczona na wypłatę dywidendy w wysokości 0,91 złotych na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej określiło jako dzień dywidendy 26 sierpnia 2020 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 11 września 2020 roku.

## 7. Przychody i koszty

### 7.1. Koszty działalności operacyjnej

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Amortyzacja	27 003,9	8 946,5	24 995,5	9 047,8
Zużycie materiałów i energii	77 804,3	22 350,8	62 810,0	24 272,9
Usługi obce	79 882,7	27 013,3	53 344,1	19 847,8
Koszty świadczeń pracowniczych	56 376,5	18 838,8	42 363,3	15 593,9
Podatki i opłaty	497,7	155,9	699,2	153,0
Pozostałe koszty rodzajowe	1 886,7	852,9	2 075,5	837,7
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 516,0	2 533,6	4 379,5	3 231,0
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>250 967,8</b>	<b>80 691,8</b>	<b>190 667,1</b>	<b>72 984,1</b>
Pozycje ujęte w koscie własnym sprzedaży	232 457,2	74 326,4	156 297,2	64 408,0
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 261,6	390,5	1 575,3	727,9
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 746,4	5 575,2	17 657,7	5 527,3
Zmiana stanu produktów	502,6	399,7	15 136,9	2 320,9

Wzrost kosztów w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 oraz w okresie III kwartału 2021 roku jest związany z:

- wzrostem skali działalności w spółkach diagnostycznych, tj. Voxel, Scanix i Rezonans Powiśle, w związku ze zwiększonym zapotrzebowaniem na badania diagnostyki obrazowej w porównaniu do ubiegłego roku (mniejszy wpływ pandemii). Spowodowało to przede wszystkim zwiększenie kosztów zużycia materiałów i energii, kosztów usług obcych (w tym głównie usług medycznych) oraz kosztów świadczeń pracowniczych,
- wzrostem skali działalności w 2021 roku w spółkach Alteris i VITO-MED, co wynika ze zwiększonego zapotrzebowania na projekty realizowane przez Alteris oraz ze wzrostem liczby badań laboratoryjnych wykonywanych w kierunku wykrywania wirusa SARS-CoV-2 przez VITO-MED. W III kwartale 2021 roku Grupa odnotowała mniejszą sprzedaż badań laboratoryjnych wykonywanych w kierunku wykrywania wirusa SARS-CoV-2 przez VITO-MED w porównaniu do III kwartału 2020 roku, co było związane ze stabilizacją sytuacji epidemicznej oraz mniejszym zapotrzebowaniem na badania w porównaniu do ubiegłego roku.

W 2021 roku odnotowano także zmniejszenie się zmiany stanu produktów w spółce Alteris, która w ubiegłym roku była wyższa niż zwykle. Wynikało to z ujęcia w kosztach rodzajowych 2020 roku (w pozycji zużycie materiałów i energii) kosztów zakupu sprzętu medycznego dotyczącego projektów zrealizowanych i zafakturowanych przez Alteris w roku 2019. W układzie kalkulacyjnym koszty te były ujęte już w 2019 roku, w związku z utworzeniem rezerwy na nie. Rozwiązanie tej rezerwy w 2020 roku zostało odzwierciedlone w

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

zmianie stanu produktów. Koszty w układzie rodzajowym ujmowane są w momencie ich poniesienia, a w układzie kalkulacyjnym – w momencie ujmowania przychodów, celem zachowania współmierności przychodów i kosztów.

## 7.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Otrzymane darowizny i dotacje	1 661,7	492,7	1 800,5	623,3
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	415,0	-
Zysk z okazynego nabycia	-	-	8 691,0	-
Pozostałe	508,8	160,2	348,1	161,6
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>2 170,5</b>	<b>652,9</b>	<b>11 254,6</b>	<b>784,9</b>

Istotne zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w 2020 roku było spowodowane głównie ujęciem zysku z okazynego nabycia w wysokości 8 691,0 tysięcy złotych (w całości w I półroczu 2020 roku), dotyczącego nabycia udziałów w spółce Scanix oraz ujęcia zysku ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych w kwocie 415,0 tysięcy złotych (w całości w I półroczu 2020 roku), związanego głównie ze sprzedażą sprzętu medycznego przez jednostkę dominującą. Nieznaczny wzrost pozostałych przychodów operacyjnych w 2021 roku.

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Koszty publiczno-prawne	265,6	94,8	205,0	78,3
Oplaty egzekucyjne i kary	54,1	19,3	71,7	40,0
Utworzenie odpisu aktualizującego środki trwałe	-	-	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość towarów i należności	72,7	-	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	410,3	121,1	-	86,2
Darowizny	44,3	1,3	203,8	-
Pozostałe	477,7	150,8	464,9	343,5
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 324,7</b>	<b>387,3</b>	<b>945,4</b>	<b>548,0</b>

Zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych w porównaniu do roku poprzedniego głównie z uwagi na stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 410,3 tysięcy złotych (w tym w III kwartale 2021 roku: 121,1 tysięcy złotych) oraz koszty utworzenia odpisu aktualizującego wartość towarów w wysokości 72,7 tysięcy złotych.

## 7.3. Przychody i koszty finansowe

Poziom przychodów finansowych zbliżony do roku poprzedniego.

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	-	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	151,3	43,5	108,9	32,6
Przychody z tytułu poręczeń	-	-	-	-
Odsetki od należności	63,4	-	108,8	1,7
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Pozostałe	186,1	109,1	133,6	94,3
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>400,8</b>	<b>152,6</b>	<b>351,3</b>	<b>128,6</b>

Wzrost przychodów finansowych w związku ze wzrostem odsetek od udzielonych pożyczek.

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek	1 166,4	394,9	1 159,1	337,5
Odsetki od obligacji	1 235,5	484,0	1 402,4	391,6
Odsetki od kredytów bankowych	136,0	35,4	324,3	116,7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 519,1	527,5	1 315,2	539,5
Koszty z tytułu dyskonta należności	-	-	3,3	3,3
Odsetki od zobowiązań	116,0	22,6	13,5	-
Ujemne różnice kursowe	152,1	45,9	170,5	76,7
Koszty poręczeń	23,1	10,8	-	-
Pozostałe	1 118,8	80,9	354,7	106,9
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>5 467,0</b>	<b>1 602,0</b>	<b>4 743,0</b>	<b>1 572,2</b>

Wzrost kosztów finansowych głównie związany ze wzrostem pozostałych kosztów finansowych – w II kwartale 2021 roku Grupa ujęła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych udzielonych spółce CardioCube Corp. w związku z ich utratą wartości w kwocie 921,4 tysięcy złotych. Więcej szczegółów znajduje się w notcie 11.

Stabilny poziom większości pozostałych kategorii kosztów finansowych, tj. kosztów odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji.

## 8. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	58 753,1	12 245,0	20 123,6	14 855,1
<b>Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>58 753,1</b>	<b>12 245,0</b>	<b>20 123,6</b>	<b>14 855,1</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2020: 19%)	11 163,1	2 326,6	3 823,5	2 822,5
Wpływ konsolidacji jednostki, dla której stawka podatkowa wynosi 9%	(314,5)	(112,9)	(192,8)	(105,6)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	613,1	241,9	559,7	183,7
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	(162,8)	(123,5)	(304,9)	(118,9)
Pozostałe	(15,7)	1,0	2 078,5	18,7
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2020: 30%)	11 283,2	2 333,1	5 964,0	2 800,4
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub w stracie</b>	<b>11 283,2</b>	<b>2 331,1</b>	<b>5 964,0</b>	<b>2 800,4</b>

W pozycji „Pozostałe” w 2020 roku ujęto głównie wpływ zdarzeń jednorazowych, tj. podatku dochodowego od zysków kapitałowych powstałych podczas konwersji wierzytelności od Scanix na udziały (skalkulowanych jako nadwyżka wartości nominalnej zakupionej wierzytelności ponad cenę jej zakupu) w wysokości 3 632,5 tysięcy złotych, pomniejszonego o wpływ na wysokość zysku brutto ujęcia zysku na okazyjnym nabyciu (wpływ na podatek w wysokości 1 651,3 tysięcy złotych, w całości w I półroczu 2020 roku).

## **9. Rzeczowe aktywa trwale i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

### **Kupno i sprzedaż**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 26 061,2 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 7 767,1 tysięcy złotych). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 25 526,8 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku: 11 019,7 tysięcy złotych) oraz przejęła na skutek nabycia spółek zależnych aktywa o wartości 24 539,0 tysięcy złotych (głównie sprzęt medyczny, w całości w I kwartale 2020 roku). Zakupy środków trwałych dokonane w 2021 roku związane były z prowadzonymi inwestycjami, głównie w nowe pracownie i nowy sprzęt medyczny, prowadzonymi w jednostce dominującej i jednostkach zależnych.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała ujawnienia nowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania na łączną kwotę 15 903,8 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 8 582,5 tysięcy złotych) oraz przeszacowania tych aktywów co spowodowało wzrost ich wartości o 2 767,4 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 90,3 tysięcy złotych). Ujawnione aktywa związane były głównie z zawarciem nowych umów oraz wydłużeniem terminów obowiązywania dotychczasowych umów najmu lokali dotyczących przede wszystkim istniejących oraz nowych pracowni Grupy.

Jednostka dominująca korzysta z pożyczek do sfinansowania zakupów sprzętu medycznego. W niektórych transakcjach zakupy te finansowane są bezpośrednio (tj. poprzez płatność do dostawcy) lub przez refundację. Sfinansowany bezpośrednio za pomocą pożyczek finansowych sprzęt medyczny nie jest zatem wykazany w rachunku przepływów pieniężnych w linii wydatki inwestycyjne (z uwagi na brak przepływu pieniężnego). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku dokonano jednej transakcji bezpośredniego finansowania za pomocą pożyczki zakupionego sprzętu medycznego na kwotę 3 456,0 tysięcy złotych (w I kwartale 2021 roku). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku dokonano również jednej takiej transakcji na kwotę 3 154,2 tysięcy złotych (w całości w II kwartale 2020 roku).

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa sprzedała i zlikwidowała rzeczowe aktywa trwale o wartości netto 2 226,0 tysięcy złotych (w tym okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 269,3 tysięcy złotych). Sprzedaż i likwidacja dotyczyła sprzętu medycznego i leasingowanych samochodów, które zostały zwrócone po upływie okresu trwania leasingu. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka sprzedała i zlikwidowała rzeczowe aktywa trwale o wartości netto 1 130,7 tysięcy złotych (likwidacja dotyczyła głównie leasingowanych samochodów, które zostały zwrócone po upływie okresu trwania leasingu oraz źródła gamma knife, które podlegało wymianie).

### **Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników rzeczowych aktywów trwałych. Grupa dokonała jednak odwrócenia (tj. wykorzystania) odpisu aktualizującego dokonanego przez spółkę zależną w latach poprzednich w wysokości 551,6 tysięcy złotych, w związku z likwidacją środka trwałego, którego odpis ten dotyczył. Brak wpływu wykorzystania odpisu na rachunek zysków i strat.

## **10. Aktywa niematerialne**

### **Kupno i sprzedaż**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa nabyła i wytworzyła nakładem własnym składniki aktywów niematerialnych o wartości 3 893,8 tysięcy złotych (w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku: 2 006,2 tysięcy złotych). Zwiększenia dotyczyły głównie kosztów prac rozwojowych.

### **Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

## 11. Pozostałe aktywa finansowe

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Pożyczki udzielone	3 951,2	4 004,3	4 400,3	3 820,2
Długoterminowe należności	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	1 315,5	6 155,4	2 062,1	2 060,5
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>5 266,7</b>	<b>10 159,7</b>	<b>6 462,4</b>	<b>5 880,7</b>
Część krótkoterminowa	1 741,5	6 639,2	2 254,3	1 695,6
Część długoterminowa	3 525,2	3 520,5	4 208,1	4 185,1

W pozycji pożyczki znajdują się aktywa z tytułu udzielonych pożyczek, z których część stanowią pożyczki długoterminowe. Brak istotnych zmian w stanie pożyczek w porównaniu do ubiegłego roku.

Na dzień 30 września 2021 roku w pozycji pozostałe aktywa finansowe znajdowały się głównie aktywa z tytułu objętych obligacji długoterminowych od spółki Radpoint sp. z o.o. w kwocie 1 100,0 tysięcy złotych, powiększonej o naliczone odsetki (aktywo długoterminowe, występujące także na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2020 roku).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe obejmowały także aktywa z tytułu obligacji własnych, tj. wykupionych obligacji serii J w kwocie 4 851,7 tysięcy złotych (aktywo krótkoterminowe, nie występowało na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 30 września 2020 roku). Obligacje te zostały objęte w związku z rozliczeniem emisji obligacji serii M i w lipcu 2021 zostały wykupione.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 30 września 2020 roku w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe, pozostałe aktywa znajdowały się aktywa z tytułu umowy typu convertible promissory note od CardioCube Corp. w wysokości 217,5 tysięcy USD, powiększonej o naliczone odsetki (aktywo krótkoterminowe). W czerwcu 2021 roku jednostka dominująca została poinformowana, że w dniu 9 czerwca 2021 roku Zarząd i udziałowcy CardioCube Corp. podjęli decyzję o likwidacji spółki. W związku z tym jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych z powyższą umową w wysokości 921,4 tysięcy złotych (koszt odpisu ujęty w kosztach finansowych, w całości w II kwartale 2021 roku). CardioCube Corp. podjął też decyzję o przeprowadzeniu aukcji, skierowanej wyłącznie do swoich inwestorów i akcjonariuszy, podczas której została sprzedana wartość intelektualna wytworzona przez spółkę. Jednostka dominująca przystąpiła do tej aukcji i za kwotę 10,0 tysięcy USD (tj. kwotę minimalną) zakupiła te prawa autorskie. Grupa zamierza kontynuować prace rozwojowe związane z zakupionymi prawami.

## 12. Zapasy

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Materiały (według ceny nabycia)	3 763,0	3 503,4	3 361,9	3 245,4
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	2 565,9	1 944,6	4 273,4	2 535,6
Towary	12 764,3	14 489,0	23 445,0	14 890,9
Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
Odpis aktualizujący zapasy	(758,1)	(758,1)	(685,4)	(560,8)
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>18 335,1</b>	<b>19 178,9</b>	<b>30 394,9</b>	<b>20 111,1</b>

Spadek wartości zapasów na dzień 30 września 2021 roku, w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku wynikał przede wszystkim za zmniejszenia stanu towarów ujmowanych w całości przez spółkę Alteris. Spadek ten był spowodowany przede wszystkim zużyciem materiałów laboratoryjnych, zakupionych głównie w IV kwartale 2020 roku na potrzeby działalności laboratorium diagnostycznego VITO-MED. Grupa pod koniec 2020 roku dokonała dużych zakupów w związku z rozwojem sieci laboratoriów i obserwowanym wzrostem liczby wykonywanych badań.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość przeterminowanych towarów w wysokości 72,7 tysięcy złotych (w całości w II kwartale 2021 roku). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Grupa nie dokonała odpisu aktualizujących wartości zapasów.

### 13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Należności handlowe	75 810,1	67 710,5	63 562,0	68 544,8
Zaliczki na zakupy i dostawy	811,6	2 486,1	1 691,2	994,8
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	992,6	665,1	699,8	1 548,0
Rozliczenia międzyokresowe	2 239,7	1 706,5	1 604,7	2 219,8
Pozostałe (w tym wadła, kaucje)	1 730,3	1 695,5	1 549,3	1 592,3
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności ogółem</b>	<b>81 584,3</b>	<b>74 263,7</b>	<b>69 107,0</b>	<b>74 899,7</b>

Wzrost należności handlowych i pozostałych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku był spowodowany głównie wzrostem skali działalności w spółkach diagnostycznych, w tym Voxel oraz w Exira, co zostało częściowo skompensowane spadkiem należności w VITO-MED, z uwagi na mniejszą liczbę wykonanych testów w kierunku koronawirusa we wrześniu 2021 roku w porównaniu do grudnia 2020 roku.

### 14. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Długoterminowe:</b>	<b>29 786,5</b>	<b>32 886,9</b>	<b>38 802,7</b>	<b>38 253,7</b>
Kredyty bankowe	672,0	3 310,9	6 221,7	7 677,0
Pożyczki od instytucji finansowych	29 114,5	29 576,0	32 581,0	30 576,7
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>22 705,0</b>	<b>20 957,8</b>	<b>25 159,0</b>	<b>31 254,1</b>
Kredyty bankowe	7 052,6	5 836,2	6 847,5	19 610,3
Pożyczki od instytucji finansowych	15 652,4	15 121,6	18 311,5	11 643,8
<b>Razem</b>	<b>52 491,5</b>	<b>53 844,7</b>	<b>63 961,7</b>	<b>69 507,8</b>

Zmniejszenie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w porównaniu do stanu z dnia 31 grudnia 2020 roku, w związku z terminową spłatą tych zobowiązań.

W 2021 roku Grupa dokonała przedłużenia dotychczasowych umów kredytowych.

W dniu 12 marca 2021 roku spółki z Grupy, tj. jednostka dominująca oraz jej jednostki zależne Alteris S.A., Exira Gamma Knife sp. z o.o., Scanix sp. z o.o. i VITO-MED sp. z o.o. zawarły aneks do umowy o limit wierzytelności zawartej w dniu 30 stycznia 2018 roku ("Aneks"), zawarty z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A.

Na podstawie Aneksu m.in.:

- (i) dokonano podwyższenia udzielonego przez bank limitu wierzytelności z kwoty 22 000,0 tysięcy złotych do kwoty 25 000,0 tysięcy złotych
- (ii) wydłużono okres kredytowania o 120 miesięcy od daty podpisania aneksu, z zastrzeżeniem różnych terminów spłaty dla poszczególnych produktów (termin wykorzystania produktów wydłużono do dnia 15 marca 2023 roku); oraz
- (iii) dokonano zmiany form wykorzystania limitu przez poszczególnych kredytobiorców i ustalono następujące sublimity:
  - kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 16 000,0 tysięcy złotych do wykorzystania przez wszystkich kredytobiorców, z zastrzeżeniem, że limit dla Exira Gamma Knife sp. z o.o., VITO-MED sp. z o.o. oraz Scanix sp. z o.o. wynosi do 1 000,0 tysięcy złotych dla każdej ze spółek wymienionych powyżej;
  - kredyt odnawialny do kwoty 4 000,0 tysięcy złotych do wykorzystania przez Alteris S.A. z przeznaczeniem na finansowanie realizowanych kontraktów;
  - gwarancje bankowe wystawione przez bank na wniosek Voxel S.A. i Alteris S.A. do kwoty 6 000,0 tysięcy złotych.

Zabezpieczeniem spłaty limitu są:

- (i) pełnomocnictwa do rachunków bieżących i innych rachunków kredytobiorców w banku;
- (ii) weksle in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez każdego z kredytobiorców;
- (iii) cesja potwierdzona należności istniejących i przyszłych z kontraktów jednostki dominującej zawartych z wojewódzkimi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia;
- (iv) cesja cicha należności istniejących i przyszłych wynikających z umowy współpracy zawartej pomiędzy jednostką dominującą a wybranym podmiotem komercyjnym
- (v) zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach (używanych i nowych), stanowiących własność jednostki dominującej; oraz
- (vi) cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. przedmiotu zastawu.

W dniu 12 kwietnia 2021 roku spółka Alteris S.A. zawarła z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks nr 5 do umowy o kredyt rewolwingowy z limitem w wysokości 7 milionów złotych w celu finansowania kontraktów. Zabezpieczeniami kredytu są m.in. zastaw finansowy ustanowiony na rachunku pomocniczym, gwarancje wystawiane przez Voxel S.A. wraz z wekslem i deklaracją wekslową, cesja wierzytelności.

Ponadto w 2021 roku spółki z Grupy dokonały zawarcia nowych umów pożyczek:

- Exira Gamma Knife sp. z o.o. w I kwartale 2021 roku zawarła umowę pożyczki na kwotę 3 456,0 tysięcy złotych celem sfinansowania zakupu sprzętu medycznego,
- VITO-MED sp. z o.o. w I kwartale 2021 roku dokonał uruchomienia i zabezpieczenia umowy pożyczki na kwotę 3 000,0 tysięcy złotych celem zrefinansowania zakupu sprzętu laboratoryjnego,
- jednostka dominująca w III kwartale 2021 roku dokonała zawarcia dwóch umów pożyczek na łączną kwotę 3 982,6 tysięcy złotych celem zrefinansowania zakupów sprzętu medycznego.

## 15. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Długoterminowe:</b>	54 417,3	54 375,6	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	54 417,3	54 375,6	-	-
<b>Krótkoterminowe:</b>	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	30 000,0	34 927,0	34 883,1
Naliczone odsetki	471,9	615,0	714,5	337,0
<b>Razem</b>	<b>54 889,2</b>	<b>84 990,6</b>	<b>35 641,5</b>	<b>35 220,1</b>
Wpływ z emisji obligacji serii J	-	30 000,0	30 000,0	30 000,0
Wpływ z emisji obligacji serii K	-	-	5 000,0	5 000,0
Wpływ z emisji obligacji serii L	5 000,0	5 000,0	-	-
Wpływ z emisji obligacji serii M	50 000,0	50 000,0	-	-
Koszty emisji	(1 022,7)	(1 056,9)	(509,6)	(509,6)
<b>Wpływ netto z emisji obligacji</b>	<b>53 977,3</b>	<b>83 943,1</b>	<b>34 490,4</b>	<b>34 490,4</b>
Część ujęta w kapitałach własnych	-	-	-	-
Koszty emisji i obligacje rozliczane w czasie	440,0	432,5	436,6	392,7
Naliczone odsetki wycenione wg zamortyzowanego kosztu	471,9	615,0	714,5	337,0
<b>Razem</b>	<b>54 889,2</b>	<b>84 990,6</b>	<b>35 641,5</b>	<b>35 220,1</b>
Część krótkoterminowa	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Część długoterminowa	54 417,3	54 375,6	-	-

### Obligacje serii J

W dniu 25 maja 2018 roku Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę nr 03/05/2018 w sprawie emisji obligacji, na mocy której jednostka dominująca miała wyemitować w ramach jednej lub kilku serii do 35 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35 milionów złotych.

W dniu 15 czerwca 2018 roku Zarząd jednostki dominującej podjął uchwałę nr 02/06/2018 w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii J i wzoru propozycji nabycia. Przydział 30 000 sztuk obligacji serii J nastąpił w dniu 5 lipca 2018 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 30 milionów złotych. Obligacje serii J były niezabezpieczone. Obligacje zostały wykupione w dniu 2 lipca 2021 roku.

#### Obligacje serii K

W dniu 1 sierpnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/08/2018 w sprawie emisji obligacji serii K, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalystr. Przydział 5.000 sztuk obligacji serii K nastąpił w dniu 9 sierpnia 2018 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 5 milionów złotych. Obligacje zostały wykupione w dniu 9 lutego 2021 roku.

#### Obligacje serii L

W dniu 10 lutego 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/02/2021 w sprawie emisji obligacji, serii L, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalystr. Przydział 5.000 sztuk obligacji serii L nastąpił w dniu 19 lutego 2021 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 5 milionów złotych. Termin wykupu obligacji przypada w okresie 36 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 19 lutego 2024 roku. Obligacje serii L są niezabezpieczone.

#### Obligacje serii M

W dniu 20 maja 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/05/2021 (zmieniona w dniu 15 czerwca 2021 roku) w sprawie emisji obligacji, serii M, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalystr. Przydział 50.000 sztuk obligacji serii L nastąpił w dniu 24 czerwca 2021 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 50 milionów złotych. Termin wykupu obligacji przypada w okresie 48 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 24 czerwca 2025 roku. Obligacje serii M są niezabezpieczone.

Obligacje serii L i M są notowane na Catalystr prowadzonym przez GPW w Warszawie.

#### Koszty emisji

Koszty emisji obejmują rozliczane w czasie wydatki związane bezpośrednio z procesem emisji obligacji. Koszty emisji ujęte w niniejszej notcie obejmują łączne koszty emisji obligacji serii J, K, L i M. Wynagrodzenie doradców zewnętrznych (finansowych i prawnych) przy żadnej ze wspomnianych emisji nie przekroczyło łącznie 2,25% wartości danej emisji.

## 16. Przychody przyszłych okresów

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Dotacje do środków trwałych	14 026,2	14 281,2	14 756,3	15 268,5
Pozostałe	11 600,8	11 780,8	12 145,9	14 594,6
<b>Przychody przyszłych okresów ogółem</b>	<b>25 627,0</b>	<b>26 062,0</b>	<b>26 902,2</b>	<b>29 863,1</b>
- krótkoterminowe	13 115,9	13 309,1	14 144,8	15 045,2
- długoterminowe	12 511,1	12 752,9	12 757,4	14 817,9

W ramach dotacji prezentowane są głównie odroczone przychody związane z otrzymaną w latach poprzednich przez jednostkę dominującą dotacją do środków trwałych 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.

Dotacje rozliczane są przez okres amortyzacji dofinansowanych środków trwałych, więc od 5 do 20 lat.



W pozycji pozostałe ujmowane są odroczone przychody związane z:

- realizacją kontraktów długoterminowych (kontrakty realizowane przez spółkę Alteris S.A.) w kwocie 2 707,2 tysięcy złotych, brak istotnych zmian w porównaniu do salda na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- otrzymaniem od Narodowego Funduszu Zdrowia kwot zaliczek na poczet realizacji przyszłych badań w kwocie 8 893,6 tysięcy złotych (zmniejszenie o 534,3 tysięcy złotych w porównaniu do salda z dnia 31 grudnia 2020 roku). Jak szerzej opisano w notce 2 niniejszego sprawozdania finansowego w związku z wprowadzonymi w 2020 roku obostrzeniami oraz ograniczeniami w zakresie realizacji świadczeń z uwagi na epidemię koronawirusa, w celu zachowania płynności finansowej wprowadzono rozwiązanie umożliwiające w okresie przejściowym utrzymanie świadczeniodawcom porównywalnych miesięcznych płatności z tytułu realizacji umów z NFZ, tj. w wysokości 1/12 rocznego planu. Oznacza to, że jednostka dominująca, Scanix oraz VITO-MED w okresie od marca do sierpnia 2020 roku, mimo niezrealizowania liczby badań w wysokości ujętej w limitach określonych w umowie, miały możliwość otrzymania od NFZ wpływów w wysokości równej tym limitom. Zaliczki zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów. Badania te będą podlegały realizacji i rozliczeniu w okresach późniejszych – obecnie procedowane jest rozporządzenie MZ wydłużające termin na ich rozliczenie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Oznacza to, że odroczone przychody zostaną najprawdopodobniej ujęte w przychodach w kolejnych miesiącach.

## 17. Zobowiązania handlowe i pozostałe

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania handlowe	31 900,5	30 647,8	45 167,4	34 810,9
Rozliczenia międzyokresowe bierne	868,9	898,9	868,9	868,9
Pozostałe	1 056,2	22 139,4	1 313,4	1 374,2
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>33 825,6</b>	<b>53 686,1</b>	<b>47 349,7</b>	<b>37 054,0</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	8 822,0	9 198,4	10 532,7	9 825,1
- w tym z tytułu podatku dochodowego	4 804,2	4 039,5	5 971,4	5 179,6
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	3 576,7	6 257,1	3 781,4	5 166,0
Pozostałe	165,5	209,5	133,7	166,5
<b>Razem zobowiązania niefinansowe</b>	<b>12 564,2</b>	<b>15 665,0</b>	<b>14 447,8</b>	<b>15 157,6</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>46 389,8</b>	<b>69 351,1</b>	<b>61 797,5</b>	<b>52 211,6</b>
- długoterminowe	813,9	891,6	734,1	873,3
- krótkoterminowe	40 771,7	64 420,0	55 092,0	46 158,7
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 804,2	4 039,5	5 971,4	5 179,6

Spadek poziomu zobowiązań handlowych i pozostałych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku – głównie w Alteris i VITO-MED, z uwagi na mniejszą skalę działalności w tych spółkach wynikającą z sezonowości w Alteris oraz mniejszej liczby wykonywanych testów w kierunku koronawirusa w III kwartale 2021 roku.

Spadek pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku wynika głównie z ujęcia na koniec II kwartału 2021 roku zobowiązań wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy w wysokości 21 050,2 tysięcy złotych, która była ujęta w ramach pozostałych zobowiązań finansowych. W ubiegłym roku Walne Zgromadzenie i wypłata dywidendy miały miejsce w III kwartale roku, stąd na dzień 30 września 2020 roku zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy nie występowało.

W pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne zostało ujęte zobowiązanie wobec urzędu skarbowego z tyt. podatku VAT wynikające ze skorzystania z ulgi na złe długi w odniesieniu do części należności z tyt. kontraktu długoterminowego.

W pozycji pozostałych zobowiązań handlowych ujmowane są zobowiązania spółki Scanix spłacane w ramach realizowanego przez spółkę układu, tj. w 16 kwartalnych ratach, z których pierwsza była płatna w czerwcu 2020 roku. Większość zobowiązań z tego tytułu prezentowana jest zatem w zobowiązaniach długoterminowych.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 21 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania handlowe są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

## 18. Inne istotne zmiany

### 18.1. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa nie wykupiła i nie wyemitowała kapitałowych papierów wartościowych.

### 18.2. Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności jednostki dominującej lub jednostki zależnej.

### 18.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku spółki z Grupy dokonały zawarcia i uruchomienia czterech nowych umów pożyczek:

- dwie umowy ze spółką mLeasing sp. z o.o. na łączną kwotę 5 984,8 tysięcy złotych z przeznaczeniem na finansowanie zakupu sprzętu medycznego, w związku z czym ustanowione zostały zabezpieczenia w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie na finansowanym sprzęcie oraz weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- jedna umowa ze spółką Pekao Leasing sp. z o.o. na kwotę 1 453,7 tysięcy złotych z przeznaczeniem na finansowanie zakupu sprzętu medycznego, w związku z czym ustanowione zostały zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na finansowanym sprzęcie oraz weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- jedna umowa ze spółką BFF MEDFinance S.A. na kwotę 3 000,0 tysięcy złotych z przeznaczeniem na zrefinansowanie zakupu sprzętu laboratoryjnego, w związku z czym ustanowione zostały zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na finansowanym sprzęcie, oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, cesji wierzytelności, weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz poręczenia udzielonego przez jednostkę dominującą.

Ponadto spółki z Grupy dokonały aneksowania dotychczasowej umowy o limit wierzytelności oraz umowy o kredyt rewalwingowy zawartych z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. Postanowienia aneksów nie miały wpływu na zobowiązania warunkowe.

### 18.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie zobowiązała się ponieść nakładów na rzeczowe aktywa trwałe (na dzień 30 września 2020 roku takie zobowiązanie wynosiło 3,5 milionów złotych i było związane z zakupem sprzętu medycznego).

### 18.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	<i>30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 września 2020 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	25 600,7	74 579,7	16 171,4	5 331,3
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>25 600,7</b>	<b>74 579,7</b>	<b>16 171,4</b>	<b>5 331,3</b>

## **19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

## **20. Instrumenty finansowe**

### **Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu:

- szybką rotację oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest niematerialny;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do instrumentów długoterminowych (kredyty) – ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowach marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych.

*Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.*  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

## 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Poniższa tabela przedstawia łącznie kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku.

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności i pozostałe aktywa finansowe od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>Aktywa finansowe (z tyt. udzielonych pożyczek i objętych obligacji)</i>	<i>Przychody finansowe (w tym udział w wyniku wspólnego przedsięwzięcia)</i>	<i>Koszty finansowe</i>
<b><i>Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:</i></b>								
Voxel International S.a.r.l.	2021*	2,0	-	11,4	-	21,5	-	-
	2020*	-	-	9,3	-	21,5	-	4,3
<b><i>Pozostałe podmioty powiązane:</i></b>								
Albireo Biomedical sp. z o.o. **	2021*	44,5	458,0	25,9	8,8	149,1	82,0	-
	2020*	2,3	124,6	311,7	153,2	504,9	1,1	-
Radpoint sp. z o.o.**	2021*	18,2	2 844,9	44,2	74,0	3 426,5	98,6	-

\*niebadane

\*\*Albireo Biomedical sp. z o.o. oraz Radpoint sp. z o.o. na dzień 30 września 2021 roku nie były jednostkami zależnymi.

Albireo Biomedical sp. z o.o. była jednostką zależną w okresie od jej powstania, tj. od dnia 30 kwietnia 2020 roku do dnia 19 sierpnia 2020 roku, tj. do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału. Od tego momentu jest jednostką stowarzyszoną.

Radpoint sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną od II kwartału 2021 roku.

Ponadto w 2021 i 2020 roku przepływy pieniężne z Voxel International S.a.r.l. dotyczyły także wypłaty dywidendy. Szczegóły dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w nocie 6.

Grupa Kapitałowa VOXEL S.A.  
 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

Transakcje z Członkami Zarządu wynikają głównie ze świadczeń pracowniczych.

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
<b>Zarząd jednostki dominującej</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) w tym:	<b>981,0</b>	<b>327,0</b>	<b>861,0</b>	<b>327,0</b>
<i>Jarosław Furdal</i>	495,0	165,0	453,0	165,0
<i>Grzegorz Rutkowski</i>	486,0	162,0	408,0	162,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza jednostki dominującej</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym	<b>152,2</b>	<b>49,8</b>	<b>157,8</b>	<b>50,8</b>
<i>Jakub Kowalik</i>	37,8	12,5	39,8	12,8
<i>Katarzyna Galus</i>	10,0	9,8	-	-
<i>Magdalena Pietras</i>	27,5	9,0	29,5	9,5
<i>Martyna Liszka-Bialek</i>	28,5	9,5	29,5	9,5
<i>Michał Wnorowski</i>	20,9	-	29,5	9,5
<i>Vladimir Ježík</i>	27,5	9,0	29,5	9,5
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 133,2</b>	<b>703,8</b>	<b>1 018,8</b>	<b>377,8</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku kluczowy personel kierowniczy nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

## 22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W okresie po dniu bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

**VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2021 ROK**

Voxel S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

**WYBRANE DANE FINANSOWE VOXEL S.A.**

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Voxel S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020
Przychody ze sprzedaży	122 968,6	92 018,4	26 975,7	20 715,3
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	32 740,2	17 549,4	7 182,2	3 950,7
Zysk (strata) operacyjny	25 344,6	10 112,5	5 559,9	2 276,5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 048,4	6 147,2	6 591,7	1 383,9
Zysk (strata) netto	25 709,7	1 166,6	5 640,0	262,6
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2021	31 grudnia 2020
Aktywa trwałe	289 746,2	277 299,2	62 541,0	60 089,1
Aktywa obrotowe	44 884,1	34 788,8	9 688,1	7 538,5
Aktywa razem	334 630,3	312 088,0	72 229,1	67 627,6
Kapitał własny	140 755,5	136 051,0	30 381,7	29 481,5
Zobowiązania długoterminowe	146 249,0	92 966,3	31 567,5	20 145,3
Zobowiązania krótkoterminowe	47 625,8	83 070,7	10 279,9	18 000,9

W celu przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli "wybrane dane finansowe" na dzień 30 września 2021 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 30 września 2021 roku tj. 1 EUR = 4,6329 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazane w tabeli "wybrane dane finansowe" za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,5585 PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku.

W celu przeliczenia pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli "wybrane dane finansowe" na dzień 31 grudnia 2020 roku, użyto średniego kursu Narodowego Banku Polskiego obowiązującego dla EUR w dniu 31 grudnia 2020 tj. 1 EUR = 4,6148 PLN. Pozycje ze sprawozdania z całkowitych dochodów wykazane w tabeli "wybrane dane finansowe" za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku przeliczono przy użyciu kursu 1 EUR = 4,4420 PLN według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

Nota	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	122 968,6	45 060,5	92 018,4	34 678,4
Koszt własny sprzedaży	29.1 (90 228,4)	(31 838,9)	(74 469,0)	(25 830,2)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>32 740,2</b>	<b>13 221,6</b>	<b>17 549,4</b>	<b>8 848,2</b>
Pozostałe przychody operacyjne	29.2 1 572,6	528,9	1 967,0	563,6
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	29.1 (8 148,5)	(2 578,9)	(8 676,9)	(2 825,5)
Pozostałe koszty operacyjne	29.2 (819,7)	(186,5)	(727,0)	(350,7)
<b>Zysk działalności operacyjnej</b>	<b>25 344,6</b>	<b>10 985,1</b>	<b>10 112,5</b>	<b>6 235,6</b>
Przychody finansowe	29.3 9 765,4	1 242,8	629,3	217,9
Koszty finansowe	29.3 (5 061,6)	(1 439,8)	(4 594,6)	(1 446,1)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>30 048,4</b>	<b>10 788,1</b>	<b>6 147,2</b>	<b>5 007,4</b>
Podatek dochodowy	30 (4 338,7)	(1 925,5)	(4 980,6)	(995,4)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>25 709,7</b>	<b>8 862,6</b>	<b>1 166,6</b>	<b>4 012,0</b>
Inne całkowite dochody	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>25 709,7</b>	<b>8 862,6</b>	<b>1 166,6</b>	<b>4 012,0</b>
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy z zysku za okres sprawozdawczy	2,45	0,84	0,11	0,38
- rozwodniony z zysku za okres sprawozdawczy	2,45	0,84	0,11	0,38



## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 września 2021 roku

	Nota	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwale</b>					
Rzeczowe aktywa trwale	25,31	178 387,3	176 822,5	167 185,5	168 059,8
Inwestycje w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i pozostałe		92 787,7	92 609,3	92 522,1	92 086,0
Aktywa niematerialne	32	15 144,7	15 036,2	13 373,6	12 389,0
Pozostałe aktywa finansowe	34	3 426,5	3 407,6	4 218,0	5 175,7
<b>Aktywa trwale ogółem</b>		<b>289 746,2</b>	<b>287 875,6</b>	<b>277 299,2</b>	<b>277 710,5</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	33	3 049,9	2 837,2	2 539,3	2 605,7
Należności handlowe oraz pozostałe należności	35	33 842,6	29 804,8	24 338,0	26 225,4
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	34	2 024,4	13 719,5	3 899,5	7 984,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40,5	5 967,2	48 285,2	4 012,0	1 187,9
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>		<b>44 884,1</b>	<b>94 646,7</b>	<b>34 788,8</b>	<b>38 003,2</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>334 630,3</b>	<b>382 522,3</b>	<b>312 088,0</b>	<b>315 713,7</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy		10 502,6	10 502,6	10 502,6	10 502,6
Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną		88 860,8	88 860,8	88 860,8	88 860,8
Pozostałe kapitały		-	-	-	-
Zyski zatrzymane/(niepokryte straty)		41 392,1	32 529,5	36 687,6	33 019,1
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>140 755,5</b>	<b>131 892,9</b>	<b>136 051,0</b>	<b>132 382,5</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	36	19 334,3	20 666,7	27 609,5	27 454,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	54 417,3	54 375,6	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	45 986,0	45 660,0	40 990,6	43 046,9
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 914,2	12 744,1	11 255,1	12 307,4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		205,8	205,8	205,8	153,8
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39	-	-	297,5	222,5
Przychody przyszłych okresów	38	12 391,4	12 634,8	12 607,8	13 099,6
<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>		<b>146 249,0</b>	<b>146 287,0</b>	<b>92 966,3</b>	<b>96 284,7</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	36	15 653,2	13 961,5	19 381,0	16 209,5
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	37	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	9 527,5	9 414,1	9 535,8	9 365,5
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 935,4	3 125,6	2 680,7	2 626,7
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	39	13 180,9	41 555,2	8 152,2	11 791,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		756,5	374,2	1 548,5	4 124,2
Przychody przyszłych okresów	38	5 100,4	5 296,8	6 131,0	7 709,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>		<b>47 625,8</b>	<b>104 342,4</b>	<b>83 070,7</b>	<b>87 046,5</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>		<b>193 874,8</b>	<b>250 629,4</b>	<b>176 037,0</b>	<b>183 331,2</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>334 630,3</b>	<b>382 522,3</b>	<b>312 088,0</b>	<b>315 713,7</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
Zysk/ (strata) brutto	30 048,4	10 788,1	6 147,2	5 007,4
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	18 152,4	6 085,4	18 026,8	6 022,8
Zysk/(strata) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	311,7	30,9	(411,8)	-
Koszty finansowe netto	15 982,7	21 120,6	3 570,5	1 104,3
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	254,7	(190,1)	723,2	194,2
Zmiana stanu zapasów	(150,2)	(212,7)	(68,4)	8,9
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(8 974,8)	(4 527,9)	436,5	(4 279,8)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(18 161,1)	(21 836,5)	810,6	1 080,6
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(1 247,0)	(439,8)	5 117,0	933,5
Podatek dochodowy zapłacony	(2 475,9)	(374,2)	(685,2)	(169,0)
Pozostałe	(509,8)	41,5	131,9	44,0
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>33 231,1</b>	<b>10 485,3</b>	<b>33 798,3</b>	<b>9 946,9</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości aktywów niematerialnych	(17 098,0)	(11 277,2)	(11 638,2)	(4 149,9)
Nabycie pozostałych aktywów finansowych	(189,5)	(189,5)	(7 467,8)	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 156,3	1 007,4	942,0	-
Odsetki otrzymane	76,8	17,5	261,4	247,8
Splata udzielonych pożyczek	1 880,0	-	5 446,8	4 716,8
Udzielone pożyczki	(288,3)	-	(12 369,3)	(7 700,0)
Dywidendy otrzymane	8 927,9	8 000,0	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 534,8)</b>	<b>(2 441,8)</b>	<b>(24 825,1)</b>	<b>(6 885,3)</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	3 982,6	3 982,6	25 397,1	3 290,8
Splata pożyczek/kredytów	(15 985,4)	(3 623,2)	(12 645,0)	(1 553,5)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	54 362,5	4 846,0	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(35 000,0)	(30 000,0)	-	-
Dywidendy wypłacone	(21 005,2)	(21 005,2)	(9 557,4)	(9 557,4)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(7 718,6)	(2 646,8)	(7 331,3)	(2 618,6)
Odsetki zapłacone	(3 856,3)	(1 394,2)	(4 572,1)	(1 844,0)
Pozostałe	(520,7)	(520,7)	-	-
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(25 741,1)</b>	<b>(50 361,5)</b>	<b>(8 708,7)</b>	<b>(12 282,7)</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>				
	<b>1 955,2</b>	<b>(42 318,0)</b>	<b>264,5</b>	<b>(9 221,1)</b>
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 012,0</b>	<b>48 285,2</b>	<b>923,4</b>	<b>10 409,0</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>5 967,2</b>	<b>5 967,2</b>	<b>1 187,9</b>	<b>1 187,9</b>

Voxel S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku

<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną</i>	<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>Zyski zatrzymane (niepokryte straty)</i>	<i>Razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>36 687,6</b>	<b>136 051,0</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	25 709,7	25 709,7
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	<b>25 709,7</b>	<b>25 709,7</b>
Podział zysku za rok 2020 (dywidenda)	-	-	-	(21 005,2)	(21 005,2)
<b>Na dzień 30 września 2021 roku (niebadane)</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>41 392,1</b>	<b>140 755,5</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>41 409,9</b>	<b>140 773,3</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	4 835,1	4 835,1
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	<b>4 835,1</b>	<b>4 835,1</b>
Podział zysku za rok 2019 (dywidenda)	-	-	-	(9 557,4)	(9 557,4)
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 roku</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>36 687,6</b>	<b>136 051,0</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>41 409,9</b>	<b>140 773,3</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	1 166,6	1 166,6
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres</b>	-	-	-	<b>1 166,6</b>	<b>1 166,6</b>
Podział zysku za rok 2019 (dywidenda)	-	-	-	(9 557,4)	(9 557,4)
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>10 502,6</b>	<b>88 860,8</b>	-	<b>33 019,1</b>	<b>132 382,5</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 36 do 49 stanowią jego integralną część

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 23. Informacje ogólne

Voxel S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Krakowie, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000238176. Spółce nadano numer statystyczny REGON 120067787.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie usług medycznych, w szczególności:

- diagnostyka obrazowa (tomografia komputerowa, rezonans magnetyczny, pozytonowa tomografia emisyjna, badania medycyny nuklearnej)
- produkcja i sprzedaż radiofarmaceutyków
- teleradiologia
- badania kliniczne.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Spółki jest Voxel International S.a.r.l.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 25 listopada 2021 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku, które w dniu 25 listopada 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

### 24. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 30 marca 2021 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli między innymi przy założeniu, że obecnie obowiązujące umowy z wojewódzkimi oddziałami Narodowego Funduszu Zdrowia (dalej: „NFZ”) trwają co najmniej do 30 września 2022 roku. W ostatnich latach Narodowy Fundusz Zdrowia regularnie zawierał aneksy do obowiązujących umów ze wszystkimi świadczeniodawcami w zakresie diagnostyki obrazowej i medycyny nuklearnej. W roku 2018 i 2019 większość oddziałów NFZ (tj. 8 wojewódzkich oddziałów NFZ), z którymi Spółka miała zawarte dotychczasowe umowy ogłosiła postępowania konkursowe, których celem było zawarcie umów wieloletnich (3-5 letnich).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie ogłoszone i rozstrzygnięte postępowania, w których uczestniczyła Spółka zostały zakończone zawarciem umów wieloletnich. W ramach tych postępowań konkursowych Spółka zawarła także kilka nowych umów.

Status obecnych umów z pozostałymi oddziałami przedstawia się następująco:

- Mazowiecki Oddział Wojewódzki NFZ – na skutek przeprowadzonych postępowań konkursowych Spółka przedłużyła dotychczas obowiązujące umowy do dnia 30 czerwca 2026 roku oraz zawarła dwie nowe umowy,
- Lubelski Oddział Wojewódzki NFZ – umowy zostały przedłużone do dnia 31 grudnia 2022 roku.

Ponadto na skutek postępowania konkursowego ogłoszonego przez Wielkopolski Oddział Wojewódzki NFZ Spółka zawarła jedną nową umowę na świadczenie usług.

Z uwagi na trwającą epidemię i ograniczenia w funkcjonowaniu wojewódzkich oddziałów NFZ dotychczasowe umowy, które kończyły się w dniu 30 czerwca 2021 roku zostały przedłużone do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Ponadto począwszy od dnia 1 kwietnia 2019 roku Narodowy Fundusz Zdrowia zlikwidował limity znajdujące się w umowach na świadczenie usług w zakresie badań tomografii komputerowej i rezonansu magnetycznego, co miało istotny wpływ na wolumeny badań realizowane głównie w 2019 roku, a także na wyniki Spółki. Zniesienie limitów obowiązuje także w 2021 roku.

Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terenie Polski, ogłoszony w dniu 13 marca 2020 roku stan zagrożenia epidemicznego oraz w dniu 20 marca 2020 roku stan epidemii miały wpływ na działalności Spółki w kilku aspektach. Przede wszystkim Spółka odnotowała od połowy marca 2020 roku zmniejszenie liczby wykonywania badań diagnostyki obrazowej. Wynikało to głównie z zastosowania się przez Spółkę do zaleceń Prezesa Narodowego Funduszu Zdrowia z dnia 15 marca 2020 roku i wprowadzeniu ograniczeń działalności leczniczej. Ze względu na zalecenia NFZ w zakresie ograniczenia działalności poradni specjalistycznych kierujących na badania diagnostyki obrazowej, Spółka obserwowała zmniejszenie liczby skierowań na badania diagnostyki obrazowej, co również przełożyło się na liczbę udzielanych przez nie świadczeń. Od początku maja 2020 roku Spółka obserwowała wzrost liczby pacjentów i realizowanych badań. Trend ten jest także widoczny w 2021 roku.

Mając na uwadze posiadane środki finansowe oraz niewykorzystane limity kredytowe, płynność finansowa Spółki nie była i nie jest zagrożona. Dodatkowo jej zachowaniu sprzyjało rozwiązanie wprowadzone rozporządzeniem Ministra Zdrowia z dnia 14 marca 2020 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie ogólnych warunków umów o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej, które umożliwiło w okresie przejściowym utrzymanie porównywalnych miesięcznych płatności z tytułu realizacji umów z NFZ, tj. w wysokości 1/12 rocznego planu. Spółka do końca sierpnia 2020 roku otrzymywała zatem wpływy od NFZ, które częściowo będą podlegać wykonaniu w kolejnych miesiącach. Obecnie procedowane jest rozporządzenie Ministra Zdrowia, które wydłuża możliwość rozliczania pobranych zaliczek do końca 2023 roku.

W związku z tym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

## **25. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

W związku z wejściem w życie MSSF 16 *Leasing* z dniem 1 stycznia 2019 roku, Spółka zdecydowała się wdrożyć ten standard od dnia wejścia jego w życie, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, w której nie musi przekształcać danych porównawczych. W konsekwencji, datą zastosowania standardu po raz pierwszy jest pierwszy dzień rocznego okresu sprawozdawczego, w którym Spółka po raz pierwszy zastosowała zasady nowego standardu. W dniu pierwszego zastosowania nowego standardu, tj. w dniu 1 stycznia 2019 roku Spółka ujęła aktywa i zobowiązania związane z zastosowaniem nowego standardu w bilansie otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Voxel S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

Wpływ zastosowania nowego standardu na sprawozdania finansowe Spółki jest następujący:

	<i>bez zastosowania MSSF 16</i>	<i>po zastosowaniu MSSF 16</i>	<i>Zmiana</i>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	107 525,9	150 947,6	43 421,7
<b>Aktywa razem</b>			<b>43 421,7</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 429,3	44 851,0	43 421,7
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	500,3	7 779,3	7 279,0
- w tym zobowiązania długoterminowe	929,0	37 071,7	36 142,7
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>43 421,7</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	126 209,7	178 387,3	52 177,6
<b>Aktywa razem</b>			<b>52 177,6</b>
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	1 155,0	55 513,5	54 358,5
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	419,8	9 527,5	9 107,7
- w tym zobowiązania długoterminowe	735,2	45 986,0	45 250,8
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 328,6	13 914,2	(414,4)
<b>Zobowiązania razem</b>			<b>53 944,1</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>142 522,0</b>	<b>140 755,5</b>	<b>(1 766,5)</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>			
Koszt własny sprzedaży	(91 348,2)	(90 228,4)	1 119,8
Koszty ogólnego zarządu	(8 150,9)	(8 148,5)	2,4
Amortyzacja	(10 306,4)	(18 152,4)	(7 846,0)
Usługi obce	(50 838,2)	(41 870,0)	8 968,2
Koszty finansowe	(3 459,9)	(5 061,6)	(1 601,7)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>	<b>30 527,9</b>	<b>30 048,4</b>	<b>(479,5)</b>
Podatek dochodowy	(4 429,8)	(4 338,7)	91,1
<b>Zysk/(strata) netto</b>	<b>26 098,1</b>	<b>25 709,7</b>	<b>(388,4)</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku</b>			
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(342,8)	(7 718,6)	(7 375,8)
Odsetki zapłacone	(2 263,9)	(3 856,3)	(1 592,4)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(16 772,9)</b>	<b>(25 741,1)</b>	<b>(8 968,2)</b>

Wpływ zastosowania MSSF 16 *Leasing* w Spółce wynika głównie z ujęcia jako aktywa i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego wieloletnich umów najmu lokali, w których znajdują się pracownie należące do Spółki oraz budynki biurowe, a także umów wynajmu długoterminowego samochodów (umowy z reguły 2-3 letnie). Spółka przeanalizowała wszystkie obowiązujące umowy i tylko w przypadku jednej umowy najmu stwierdziła, że w przypadku najmu części lokalu nie występuje leasing finansowy (z powodu braku kontroli na tzw. częściami wspólnymi). W przypadku umów na czas nieokreślony przyjęto okres trwania leasingu jako okres 10-letni, co jest zbieżne z okresem trwania umów na czas określony oraz oczekiwaniami Spółki. Wysokość stopy dyskonta wyznaczono w oparciu o rynkowe stawki oprocentowania kredytów bankowych, ze szczególnym uwzględnieniem aktualnej umowy kredytowej Spółki. W zależności od długości okresu finansowania kształtowała się ona w przedziale od 3,3% do 4,1%.

W przypadku umów najmu zapisy przewidują z reguły coroczne zmiany cen czynszów w oparciu o wzrost wskaźnika inflacji. Spółka spodziewa się zatem przeszacowania aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach rocznych, w korespondencji ze zmianą stawek czynszów.

## 26. Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

## 27. Informacje dotyczące segmentów

Informacja dotycząca segmentów działalności Spółki została zaprezentowana w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i tym samym Spółka korzysta ze zwolnienia wynikającego z MSSF 8.4 *Segmenty operacyjne* w zakresie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## 28. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku w kwocie 4 835,1 tysięcy złotych i przeznaczyć go w całości na wypłatę dywidendy. Dodatkowo na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 16 170,1 tysięcy złotych pochodzącą z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. Łączna kwota dywidendy wyniosła 21 005,2 tysięcy złotych, tj. 2,0 złote na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło jako dzień dywidendy 2 sierpnia 2021 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 10 sierpnia 2021 roku.

W dniu 19 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w kwocie 19 260,9 tysięcy złotych w następujący sposób: kwota 9 703,6 tysięcy złotych została przeznaczona na kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy (prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach zysków zatrzymanych), a kwota 9 557,4 tysięcy złotych przeznaczona na wypłatę dywidendy w wysokości 0,91 złotych na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określiło jako dzień dywidendy 26 sierpnia 2020 roku oraz określiło termin wypłaty dywidendy na dzień 11 września 2020 roku.

## 29. Przychody i koszty

### 29.1. Koszty działalności operacyjnej

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Amortyzacja	18 152,4	6 085,4	18 026,8	6 022,8
Zużycie materiałów i energii	13 931,3	5 226,0	11 520,5	4 132,8
Usługi obce	41 870,0	14 607,7	31 685,9	10 994,6
Koszty świadczeń pracowniczych	23 401,5	8 135,3	20 715,1	7 159,5
Podatki i opłaty	223,3	64,7	179,7	52,9
Pozostałe koszty rodzajowe	798,4	298,7	1 017,9	293,1
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>98 376,9</b>	<b>34 417,8</b>	<b>83 145,9</b>	<b>28 655,7</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	90 228,4	31 838,9	74 469,0	25 830,2
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 148,5	2 578,9	8 676,9	2 825,5
Zmiana stanu produktów	-	-	-	-

Wzrost kosztów zużycia materiałów i energii, kosztów usług obcych oraz kosztów świadczeń pracowniczych w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w III kwartale 2021 roku w porównaniu do roku ubiegłego jest związany ze wzrostem skali działalności (wzrost liczby badań, nowe pracownie otwarte w 2020 i 2021 roku oraz prowadzone inwestycje spowodowały zwiększenie bazy kosztowej).

### 29.2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>				
Otrzymane darowizny i dotacje	1 427,4	463,5	1 546,2	562,7
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	-	411,8	-
Pozostałe	145,2	65,4	9,0	0,9
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 572,6</b>	<b>528,9</b>	<b>1 967,0</b>	<b>563,6</b>

Voxel S.A.  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
(w tysiącach PLN)

W ubiegłym roku wyższy poziom pozostałych przychodów operacyjnych z uwagi na występowanie zysku na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Brak istotnych zmian w obrębie pozostałych pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Koszty publiczno-prawne	265,6	94,8	205,0	78,3
Utworzenie odpisu aktualizującego środki trwałe	-	-	14,6	0,3
Utworzenie odpisu na należności	-	-	-	-
Opłaty egzekucyjne i kary	25,2	6,0	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	311,7	30,9	-	-
Darowizny	44,3	1,3	203,8	-
Pozostałe	172,9	53,5	303,6	272,1
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>819,7</b>	<b>186,5</b>	<b>727,0</b>	<b>350,7</b>

Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w porównaniu do roku poprzedniego głównie z uwagi ujęcie straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, powstałej w związku z likwidacją wymienionego sprzętu medycznego.

### 29.3. Przychody i koszty finansowe

<i>Przychody finansowe</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek	158,2	40,7	287,2	90,8
Przychody z tytułu poręczeń	551,8	179,5	299,5	119,7
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Przychody z tytułu dywidendy	8 927,9	1 000,0	-	-
Wycena udziałów w wspólnym przedsięwzięciu	76,1	-	-	-
Pozostałe	51,4	22,6	42,6	7,4
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>9 765,4</b>	<b>1 242,8</b>	<b>629,3</b>	<b>217,9</b>

Wzrost przychodów finansowych wynika z ujęcia dywidendy od spółek zależnych Alteris S.A., Rezonans Powiśle sp. z o.o. i Voxel Inwestycje sp. z o.o. (w tym w III kwartale 2021 roku ujęto dywidendę od Voxel Inwestycje sp. z o.o.), udziału w wyniku wspólnego przedsięwzięcia (tj. spółki Albireo Biomedical sp. z o.o.) oraz zwiększonych przychodów z tytułu udzielonych poręczeń.

<i>Koszty finansowe</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek	631,0	177,9	768,4	208,8
Odsetki od obligacji	1 235,5	484,0	1 402,4	391,6
Odsetki od kredytów bankowych	127,7	35,4	245,9	75,3
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	1 625,3	559,7	1 525,4	544,0
Odsetki od zobowiązań	86,9	1,5	3,0	0,1
Ujemne różnice kursowe	116,4	58,8	170,9	63,6
Koszty poręczeń	223,1	75,2	222,5	75,0
Wycena udziałów w wspólnym przedsięwzięciu	-	11,1	-	-
Pozostałe	1 015,7	36,2	256,1	87,7
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>5 061,6</b>	<b>1 439,8</b>	<b>4 594,6</b>	<b>1 446,1</b>

Wzrost kosztów finansowych głównie związany ze wzrostem pozostałych kosztów finansowych – w II kwartale 2021 roku Spółka ujęła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych udzielonych spółce CardioCube Corp. w związku z ich utratą wartości w kwocie 921,4 tysięcy złotych. Więcej szczegółów znajduje się w nocie 34.

Spadek większości pozostałych kategorii kosztów finansowych, tj. kosztów odsetek od pożyczek, kredytów i obligacji jest spowodowany spadkiem stóp procentowych, spadkiem zadłużenia oraz niższym kosztem obligacji zaciągniętych w 2021 roku.



### 30. Podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	30 048,4	10 788,1	6 147,2	5 007,4
<b>Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>30 048,4</b>	<b>10 788,1</b>	<b>6 147,2</b>	<b>5 007,4</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2020: 19%)	5 709,0	2 050,0	1 168,0	951,4
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-	-	-
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	429,6	144,2	477,3	151,8
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	(1 799,9)	(268,7)	(293,8)	(107,8)
Pozostałe	-	-	3 629,1	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 14% (2020: 350%)	4 338,7	1 925,5	4 980,6	995,4
<b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub w stracie</b>	<b>4 338,7</b>	<b>1 925,5</b>	<b>4 980,6</b>	<b>995,4</b>

Przychody trwale nie będące podstawą opodatkowania to głównie przychody z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych – w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku ujęto łącznie 8 927,9 tysięcy złotych przychodów z tego tytułu (od spółek Alteris S.A., Rezonans Powiśle sp. z o.o. i Voxel Inwestycje sp. z o.o.), w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 1 000,0 tysięcy złotych (dywidenda od Voxel Inwestycje sp. z o.o.).

W pozycji „Pozostałe” w roku 2020 ujęto głównie wpływ zdarzenia jednorazowego, tj. podatku dochodowego od zysków kapitałowych powstałych podczas konwersji wierzytelności od Scanix na udziały (skalkulowanych jako nadwyżka wartości nominalnej zakupionej wierzytelności ponad cenę jej zakupu).

### 31. Rzeczowe aktywa trwale i aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

#### Kupno i sprzedaż

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 18 102,7 tysięcy złotych (w tym okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku – o wartości 4 647,0 tysięcy złotych). Zakupy środków trwałych związane były głównie z prowadzonymi inwestycjami oraz z zakupem sprzętu medycznego. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwale o wartości 10 032,2 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku – o wartości 5 170,9 tysięcy złotych).

Spółka korzysta z pożyczek do sfinansowania zakupów sprzętu medycznego. W niektórych transakcjach zakupy te finansowane są bezpośrednio (tj. poprzez płatność do dostawcy) lub przez refundację. Sfinansowany bezpośrednio za pomocą pożyczek finansowych sprzęt medyczny nie jest zatem wykazany w rachunku przepływów pieniężnych w linii wydatki inwestycyjne (z uwagi na brak przepływu pieniężnego). W 2021 i 2020 roku takie transakcje nie miały miejsca.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka dokonała ujawnienia nowych aktywów z tytułu prawa do użytkowania na łączną kwotę 9 204,1 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 2 126,6 tysięcy złotych) oraz przeszacowania tych aktywów co spowodowało wzrost ich wartości o 3 249,8 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku: 690,6 tysięcy złotych). Ujawnione aktywa związane były głównie z zawarciem nowych umów oraz wydłużeniem terminów obowiązywania dotychczasowych umów najmu lokali dotyczących przede wszystkim istniejących oraz nowych pracowni Spółki.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka sprzedała oraz zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 1 828,4 tysięcy złotych (w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku – o wartości 18,3 tysięcy złotych). Sprzedaż i likwidacja dotyczyły sprzętu medycznego. W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka sprzedała i zlikwidowała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 530,2 tysięcy złotych (w całości w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku).

#### **Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

## **32. Aktywa niematerialne**

#### **Kupno i sprzedaż**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku Spółka nabyła i wytworzyła nakładem własnym składniki aktywów niematerialnych o wartości 2 950,6 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku wartość ta wynosiła 842,8 tysięcy złotych). W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nabyła i wytworzyła nakładem własnym składniki aktywów niematerialnych o wartości 1 369,1 tysięcy złotych (w tym w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku wartość ta wynosiła 659,9 tysięcy złotych). Zwiększenia dotyczyły głównie kosztów prac rozwojowych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nie dokonywała sprzedaży oraz likwidacji składników aktywów niematerialnych.

#### **Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nie rozpoznała odpisu z tytułu utraty wartości składników aktywów niematerialnych.

## **33. Zapasy**

Na dzień 30 września 2021 roku w skład pozycji zapasów wchodziły głównie materiały. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

W okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów.

## **34. Pozostałe aktywa finansowe**

	<i>30 września 2021 (niebadane)</i>	<i>30 czerwca 2021 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>30 września 2020 (niebadane)</i>
Pożyczki udzielone	3 658,2	3 674,1	6 045,6	10 108,7
Aktywa z tyt. udzielonych poręczeń	575,7	396,2	23,9	1 004,6
Należności z tytułu dywidend	-	7 000,0	-	-
Pozostałe aktywa	1 217,0	6 056,8	2 048,0	2 046,6
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>5 450,9</b>	<b>17 127,1</b>	<b>8 117,5</b>	<b>13 159,9</b>
- krótkoterminowe	2 024,4	13 719,5	3 899,5	7 984,2
- długoterminowe	3 426,5	3 407,6	4 218,0	5 175,7

W pozycji pożyczki znajdują się aktywa z tytułu udzielonych pożyczek, z których część stanowią pożyczki długoterminowe. Zmiany w obrębie pożyczek dotyczyły głównie spłaty pożyczek udzielonych spółkom Voxel Inwestycje sp. z o.o., Alteris S.A. i Albireo Biomedical sp. z o.o.

W pozycji pozostałe znajdują się aktywa z tytułu objętych obligacji długoterminowych od spółki Radpoint sp. z o.o. w kwocie 1 217,0 tysięcy złotych (aktywo długoterminowe). Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2021 roku prezentowane w tej pozycji były nabyte obligacje własne serii J w kwocie 4 851,7 tysięcy złotych (aktywo krótkoterminowe).

Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 roku w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe, pozostałe aktywa znajdowały się aktywa z tytułu umowy typu convertible promissory note od CardioCube Corp. w wysokości 217,5 tysięcy USD, powiększonej o naliczone odsetki (aktywo krótkoterminowe). W czerwcu 2021 roku Spółka została poinformowana, że w dniu 9 czerwca 2021 roku Zarząd i udziałowcy CardioCube Corp. podjęli decyzję o likwidacji spółki. W związku z tym Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów związanych z powyższą umową w wysokości 921,4 tysięcy złotych (koszt odpisu ujęty w kosztach finansowych, w całości w II kwartale 2021 roku). CardioCube Corp. podjął też decyzję, o przeprowadzeniu aukcji, skierowanej wyłącznie do swoich inwestorów i akcjonariuszy, podczas której została sprzedana wartość intelektualna wytworzona przez spółkę. Spółka przystąpiła do tej aukcji i za kwotę 10,0 tysięcy USD (tj. kwotę minimalną) zakupiła tę prawa autorskie. Spółka zamierza kontynuować prace rozwojowe związane z zakupionymi prawami.

### 35. Należności handlowe i pozostałe

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Należności handlowe	31 807,2	28 172,0	22 626,6	24 117,5
Zaliczki na zakupy i dostawy	-	22,1	2,6	13,4
Należności z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	851,4	439,7	570,0	925,5
Pozostałe (w tym wadła, kaucje)	1 184,0	1 171,0	1 138,8	1 169,0
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności ogółem</b>	<b>33 842,6</b>	<b>29 804,8</b>	<b>24 338,0</b>	<b>26 225,4</b>

Wzrost należności w korelacji ze wzrostem skali działalności i przychodów ze sprzedaży.

### 36. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Długoterminowe:</b>	<b>19 334,3</b>	<b>20 666,7</b>	<b>27 609,5</b>	<b>27 454,5</b>
Kredyty bankowe	-	2 471,0	5 045,7	6 333,0
Pożyczki od instytucji finansowych	19 334,3	18 195,7	22 563,8	21 121,5
<b>Krótkoterminowe:</b>	<b>15 653,2</b>	<b>13 961,5</b>	<b>19 381,0</b>	<b>16 209,5</b>
Kredyty bankowe	6 354,9	5 160,9	5 167,1	7 199,4
Pożyczki od instytucji finansowych	9 298,3	8 800,6	14 213,9	9 010,1
<b>Razem</b>	<b>34 987,5</b>	<b>34 628,2</b>	<b>46 990,5</b>	<b>43 664,0</b>

W 2021 roku (w III kwartale) Spółka zawarła dwie nowe umowy pożyczek na łączną kwotę 3 982,6 tysięcy złotych celem zrefinansowania zakupu sprzętu medycznego. Spadek poziomu kredytów związany jest ze spłatą bieżących rat wynikających z umów kredytowych.

### 37. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Długoterminowe:</b>	54 417,3	54 375,6	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	54 417,3	54 375,6	-	-
<b>Krótkoterminowe:</b>	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	-	30 000,0	34 927,0	34 883,1
Naliczone odsetki	471,9	615,0	714,5	337,0
<b>Razem</b>	<b>54 889,2</b>	<b>84 990,6</b>	<b>35 641,5</b>	<b>35 220,1</b>
Wpływ z emisji obligacji serii J	-	30 000,0	30 000,0	30 000,0
Wpływ z emisji obligacji serii K	-	-	5 000,0	5 000,0
Wpływ z emisji obligacji serii L	5 000,0	5 000,0	-	-
Wpływ z emisji obligacji serii M	50 000,0	50 000,0	-	-
Koszty emisji	(1 022,7)	(1 056,9)	(509,6)	(509,6)
<b>Wpływ netto z emisji obligacji</b>	<b>53 977,3</b>	<b>83 943,1</b>	<b>34 490,4</b>	<b>34 490,4</b>
Część ujęta w kapitałach własnych	-	-	-	-
Koszty emisji i obligacje rozliczane w czasie	440,0	432,5	436,6	392,7
Naliczone odsetki wycenione wg zamortyzowanego kosztu	471,9	615,0	714,5	337,0
<b>Razem</b>	<b>54 889,2</b>	<b>84 990,6</b>	<b>35 641,5</b>	<b>35 220,1</b>
Część krótkoterminowa	471,9	30 615,0	35 641,5	35 220,1
Część długoterminowa	54 417,3	54 375,6	-	-

#### Obligacje serii J

W dniu 25 maja 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 03/05/2018 w sprawie emisji obligacji, na mocy której Spółka miała wyemitować w ramach jednej lub kilku serii do 35 000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 tysiąc złotych każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35 milionów złotych.

W dniu 15 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 02/06/2018 w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii J i wzoru propozycji nabycia. Przydział 30 000 sztuk obligacji serii J nastąpił w dniu 5 lipca 2018 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 30 milionów złotych. Obligacje serii J były niezabezpieczone. Obligacje zostały wykupione w dniu 4 lipca 2021 roku.

#### Obligacje serii K

W dniu 1 sierpnia 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/08/2018 w sprawie emisji obligacji serii K, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst. Przydział 5.000 sztuk obligacji serii K nastąpił w dniu 9 sierpnia 2018 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 5 milionów złotych. Obligacje zostały wykupione w dniu 9 lutego 2021 roku.

#### Obligacje serii L

W dniu 10 lutego 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/02/2021 w sprawie emisji obligacji, serii L, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst. Przydział 5.000 sztuk obligacji serii L nastąpił w dniu 19 lutego 2021 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 5 milionów złotych. Termin wykupu obligacji przypada w okresie 36 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 19 lutego 2024 roku. Obligacje serii L są niezabezpieczone.

#### Obligacje serii M

W dniu 20 maja 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/05/2021 (zmieniona w dniu 15 czerwca 2021 roku) w sprawie emisji obligacji, serii M, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst. Przydział 50.000 sztuk obligacji serii L nastąpił w dniu 24 czerwca 2021 roku. Wartość nominalna jednej obligacji wyniosła 1 tysiąc złotych, cena emisyjna jednej obligacji była równa wartości nominalnej. Łączna wartość nominalna wyemitowanych obligacji wyniosła 50 milionów złotych. Termin wykupu obligacji przypada w okresie 48 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 24 czerwca 2025 roku. Obligacje serii M są niezabezpieczone.

Obligacje serii L i M są notowane na Catalyst prowadzonym przez GPW w Warszawie.

### Koszty emisji

Koszty emisji obejmują rozliczane w czasie wydatki związane bezpośrednio z procesem emisji obligacji. Koszty emisji ujęte w niniejszej notce obejmują łączne koszty emisji obligacji serii J, K, L i M. Wynagrodzenie doradców zewnętrznych (finansowych i prawnych) przy żadnej ze wspomnianych emisji nie przekroczyło łącznie 2,25% wartości danej emisji.

## 38. Przychody przyszłych okresów

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Dotacje do środków trwałych	13 862,1	14 125,4	14 574,8	15 066,5
Pozostałe	3 629,7	3 806,2	4 164,0	5 742,5
<b>Przychody przyszłych okresów ogółem</b>	<b>17 491,8</b>	<b>17 931,6</b>	<b>18 738,8</b>	<b>20 809,0</b>
- krótkoterminowe	5 100,4	5 296,8	6 131,0	7 709,4
- długoterminowe	12 391,4	12 634,8	12 607,8	13 099,6

W pozycji pozostałe ujmowane są odroczone przychody związane z otrzymaniem od Narodowego Funduszu Zdrowia kwot zaliczek na poczet realizacji przyszłych badań. Jak szerzej opisano w notce 24 niniejszego sprawozdania finansowego w związku z wprowadzonymi w 2020 roku obostrzeniami oraz ograniczeniami w zakresie realizacji świadczeń z uwagi na epidemię koronawirusa, w celu zachowania płynności finansowej wprowadzono rozwiązanie umożliwiające w okresie przejściowym utrzymanie świadczeniodawcom porównywalnych miesięcznych płatności z tytułu realizacji umów z NFZ, tj. w wysokości 1/12 rocznego planu. Oznacza to, że Spółka od marca do sierpnia 2020 roku, mimo niezrealizowania liczby badań w wysokości ujętej w limitach określonych w umowie, miała możliwość otrzymania od NFZ wpływów w wysokości równej tym limitom. Zaliczki zostały ujęte jako przychody przyszłych okresów. Badania te będą podlegały realizacji i rozliczeniu w okresach późniejszych — obecnie procedowane jest rozporządzenie MZ wydłużające termin na ich rozliczenie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Oznacza to, że odroczone przychody zostaną najprawdopodobniej ujęte w przychodach w kolejnych miesiącach.

## 39. Zobowiązania handlowe i pozostałe

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania handlowe	7 424,8	8 345,1	6 426,9	8 753,3
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-	-
Pozostałe	-	21 450,7	297,5	222,5
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>7 424,8</b>	<b>29 795,8</b>	<b>6 724,4</b>	<b>8 975,8</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków	2 600,7	2 179,00	3 062,0	5 593,3
- w tym z tytułu podatku dochodowego	756,5	374,2	1 548,5	4 124,2
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	3 856,0	9 909,30	166,6	1 550,0
Pozostałe	55,9	45,3	45,2	18,7
<b>Razem zobowiązania niefinansowe</b>	<b>6 512,6</b>	<b>12 133,6</b>	<b>3 273,8</b>	<b>7 162,0</b>
<b>Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>13 937,4</b>	<b>41 929,4</b>	<b>9 998,2</b>	<b>16 137,8</b>
- długoterminowe	-	-	297,5	222,5
- krótkoterminowe	13 180,9	41 555,2	8 152,2	11 791,1
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	756,5	374,2	1 548,5	4 124,2

Wzrost zobowiązań handlowych w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku na skutek wzrostu skali działalności. Spadek pozostałych zobowiązań w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku w związku z ujmowaniem na koniec II kwartału 2021 roku zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy w wysokości 21 050,2 tysięcy złotych, która była ujęta w ramach pozostałych zobowiązań finansowych oraz ze zmniejszeniem zobowiązań związanych z nabyciem środków trwałych (głównie związanych z zakupem sprzętu medycznego i prac adaptacyjno-budowlanych). W ubiegłym roku Walne Zgromadzenie i wypłata dywidendy miały miejsce w III kwartale roku, stąd na dzień 30 września 2020 roku zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy nie występowało.

## 40. Inne istotne zmiany

### 40.1. Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wykupiła i nie wyemitowała kapitałowych papierów wartościowych.

### 40.2. Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

### 40.3. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku (w całości w III kwartale 2021 roku) Spółka zawarła dwie nowe umowy pożyczek:

- ze spółką mLeasing sp. z o.o. na kwotę 2 528,8 tysięcy złotych z przeznaczeniem na finansowanie zakupu sprzętu medycznego, w związku z czym ustanowione zostało zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie na finansowanym sprzęcie oraz weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- ze spółką Pekao Leasing sp. z o.o. na kwotę 1 453,7 tysięcy złotych z przeznaczeniem na finansowanie zakupu sprzętu medycznego, w związku z czym ustanowione zostało zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na finansowanym sprzęcie oraz weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

### 40.4. Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie około 3,1 milionów złotych (na dzień 30 września 2020 roku: 4,1 milionów złotych). Nakłady związane są z prowadzonymi inwestycjami, głównie z zakupem prac adaptacyjno-budowlanych i wyposażenia do pracowni Spółki (nowych oraz istniejących) od spółki Alteris.

### 40.5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

	30 września 2021 (niebadane)	30 czerwca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020	30 września 2020 (niebadane)
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 967,2	48 285,2	4 012,0	1 187,9
Lokaty krótkoterminowe	-	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>5 967,2</b>	<b>48 285,2</b>	<b>4 012,0</b>	<b>1 187,9</b>

## **41. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania handlowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

## **42. Instrumenty finansowe**

### **Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Według oceny Spółki wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów, obligacji oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

- szybką rotację oraz krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta jest niematerialny;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;
- w odniesieniu do instrumentów długoterminowych (kredyty) – ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowach marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych.

Voxel S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

### 43. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łącznie kwoty transakcji z podmiotami powiązаныmi w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku.

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności i pozostałe aktywa finansowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Aktywa finansowe (z tyt. udzielonych pożyczek i objętych obligacji)	Przychody finansowe (w tym udział we wspólnym przedsięwzięciu, dywidendy)	Koszty finansowe
<i>Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę:</i>								
Voxel International S.a.r.l.	2021*	2,0	-	11,4	-	21,5	-	-
	2020*	-	-	9,3	-	21,5	-	4,3
<i>Jednostki zależne:</i>								
Alteris S.A.	2021*	444,5	20 271,0	343,2	4 533,6	-	7 350,5	-
	2020*	480,6	7 977,1	1 213,0	1 201,1	5 630,9	223,8	5,1
Voxel Inwestycje sp. z o.o.	2021*	191,6	2 783,9	84,0	108,7	-	1 060,1	223,1
	2020*	203,3	2 265,2	3,7	481,7	563,4	67,9	222,5
Exira Gamma Knife sp. z o.o.	2021*	95,8	1 045,3	162,5	128,6	-	92,7	-
	2020*	112,5	683,3	444,5	414,7	-	98,7	-
VITO-MED sp. z o.o.	2021*	1 048,7	306,9	190,5	-	-	89,9	-
	2020*	952,3	251,0	498,5	7,1	34,7	25,4	-
Hannah sp. z o.o.	2021*	-	-	3,2	-	-	-	-
	2020*	-	-	-	-	-	-	-
Scanix sp. z o.o.	2021*	2 160,3	125,2	505,0	0,8	-	-	-
	2020*	7,5	2167,9	142,0	3,4	59,7	54,5	-
Rezonans Powiśle sp. z o.o.	2021*	198,5	12,8	23,3	-	-	927,9	-
	2020*	90,8	-	26,0	-	-	-	-
Albireo Biomedical sp. z o.o.	2021*	-	14,5	-	-	149,1	82,0	-
	2020*	-	-	0,2	-	504,8	4,8	-
Radpoint sp. z o.o.	2021*	-	130,0	-	9,4	3 426,5	98,6	-

\* niebadane

Ponadto w 2021 i 2020 roku przepływy pieniężne z Voxel International S.a.r.l. dotyczyły także wypłaty dywidendy. Szczegóły dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w nocie 28.



Voxel S.A.  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres  
 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku  
 (w tysiącach PLN)

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują głównie zakupy produktów informatycznych oraz sprzedaż i zakup usług medycznych, najmu i pozostałych kosztów administracyjnych. Transakcje sprzedaży i zakupu z podmiotami powiązanymi dokonywane były na warunkach rynkowych.

Transakcje z Członkami Zarządu wynikają głównie ze świadczeń pracowniczych.

	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2020 (niebadane)
<b>Zarząd Spółki</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia) w tym:	<b>981,0</b>	<b>327,0</b>	<b>861,0</b>	<b>327,0</b>
<i>Jarosław Furdal</i>	495,0	165,0	453,0	165,0
<i>Grzegorz Rutkowski</i>	486,0	162,0	408,0	162,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
<b>Rada Nadzorcza Spółki</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia), w tym	<b>152,2</b>	<b>49,8</b>	<b>157,8</b>	<b>50,8</b>
<i>Jakub Kowalik</i>	37,8	12,5	39,8	12,8
<i>Katarzyna Galus</i>	10,0	9,8	-	-
<i>Magdalena Pietras</i>	27,5	9,0	29,5	9,5
<i>Martyna Liszka-Białek</i>	28,5	9,5	29,5	9,5
<i>Michał Wnorowski</i>	20,9	-	29,5	9,5
<i>Vladimir Ježík</i>	27,5	9,0	29,5	9,5
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 133,2</b>	<b>703,8</b>	<b>1 018,8</b>	<b>377,8</b>

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2021 roku kluczowy personel kierowniczy nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

#### 44. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W okresie po dniu bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.