

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ VOXEL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

- z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2014, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku;
- z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014;

Marzec 2015



Spis treści:

1. Informacje ogólne.
2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2014.
3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2014.
5. Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.
6. Opinia w sprawie uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
7. Wniosek Rady Nadzorczej.



1. Informacje Ogólne:

VOXEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wielicka 265, 30-663 Kraków, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238176, NIP 6792854642, o kapitale zakładowym w wysokości 10 502 600,00 zł, wpłaconym w całości (dalej jako „**VOXEL S.A.**” lub „**Spółka**”).

Zgodnie z § 17 ust. 1 i 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji, z tym, że Walne Zgromadzenie może dokonać zmiany liczby członków danej kadencji w czasie jej trwania.

W okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. Rada Nadzorcza nadzorowała prace **Zarządu** Spółki działającego w następującym składzie osobowym:

1/ Jacek Liszka- Prezes Zarządu

2/ Dariusz Pietras- Wiceprezes Zarządu

3/Grzegorz Maślanka- Członek Zarządu

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone na podstawie art. 382 § KSH oraz art. 395 § 2 KSH. Sprawozdanie uwzględnia również wymogi „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (Rozdział III ust. 1 pkt. 1.).

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Voxel zostały sporządzone w oparciu:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014;
2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Voxel za rok obrotowy 2014;



3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014;
4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w roku obrotowym 2014;
5. Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, sporządzonego przez biegłych rewidentów z firmy audytorskiej ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.;
6. Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2014, sporządzonego przez biegłych rewidentów z firmy audytorskiej ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.

2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku;

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH dokonano oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdania Zarządu z działalności Voxel S.A. z siedzibą w Krakowie za 2014 rok, sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku.

Podstawą oceny była opinia i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za rok 2014 dokonał biegły rewident Pani Róża Pilna działająca w imieniu ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową zadaniem audytora było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę tego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe obejmowało:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 189 979 300,20 zł.



3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 1 523 720,12 zł.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 523 720,12 zł.
5. sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 126 005,85 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Według opinii audytora sprawozdanie finansowe Spółki obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2014.
- b) sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalnością Spółki w okresie sprawozdawczym od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanyymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2014r. do 31.12.2014r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:



1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 189 979 300,20 zł.
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 1 523 720,12 zł.
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 523 720,12 zł.
5. sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 126 005,85 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy 01.01.2014r. do 31.12.2014r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Spółki, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki w badanym okresie sprawozdawczym.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w 2014r.



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

1/ Jacek Liszka- Prezes Zarządu

2/ Dariusz Pietras- Wiceprezes Zarządu

3/Grzegorz Maślanka- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2014 poprzez przeznaczenie zysku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH dokonano oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za 2014 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za 2014 rok.

Podstawą oceny była opinia i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2014 dokonał biegły rewident Pani Róża Pilna działająca w imieniu ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową zadaniem audytora było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę tego sprawozdania.



Rada Nadzorcza kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Voxel S.A. za okres sprawozdawczy 01.01.2012r. do 31.12.2012r. akceptuje przedłożone sprawozdanie finansowe, na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 214 951 820,91 zł.
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący stratę netto w wysokości 3 426 719,27 zł.
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 5 426 719,27 zł.
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 125 401,77 zł.
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. przedstawione przez Zarząd.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy 01.01.2014r. do 31.12.2014r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego Spółki, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. zostało sporządzone w sposób



zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w badanym okresie sprawozdawczym.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w 2014r.

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

1/ Jacek Liszka- Prezes Zarządu

2/ Dariusz Pietras- Wiceprezes Zarządu

3/Grzegorz Maślanka- Członek Zarządu

4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2014

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działa w składzie przedstawionym poniżej:

Lp.	Imię/ Nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji
1.	Marek Bolesław Warzecha	Przewodniczący Rady Nadzorczej	05.05.2011 - nadal
2.	Michał Błach	Sekretarz Rady Nadzorczej	06.12.2011 - 29.01.2014
3.	Wojciech Włodarczyk	Członek Rady Nadzorczej	19.01.2012 - nadal
4.	Tomasz Lalik	Członek Rady Nadzorczej	13.03.2014 - nadal
5.	Agnieszka Kamińska	Członek Rady Nadzorczej	03.12.2013 - nadal
6.	Wojciech Wrona	Członek Rady Nadzorczej	03.12.2013 - nadal

Zgodnie z przepisami KSH i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności.

W celu wywiązywania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki i odbywała posiedzenia.

W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej i plany finansowe Spółki.



Rada Nadzorcza odbywała cykliczne posiedzenia, na których podejmowała uchwały w zakresie wniosków przedstawionych przez Zarząd Spółki. Wszystkie posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym- zgodnie z art. 388 § 3 KSH oraz § 22 Statutu Spółki.

Jak wspomniano powyżej stałym punktem obrad Rady Nadzorczej były:

1. ocena bieżącej sytuacji ekonomiczno- finansowej spółki;
2. ocena inwestycji planowanych przez spółkę
3. ocena planów finansowych spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

1. Uchwała z dnia 14 stycznia 2014 roku w sprawie: zatwierdzenia zawarcia z ALTERIS S.A. z siedzibą w Katowicach umowy pożyczki.
2. Uchwała z dnia 14 stycznia 2014 roku w sprawie: wyrażenia zgody na nabycie przez VOXEL S.A. akcji ALTERIS S.A. z siedzibą w Katowicach.
3. Uchwała z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie: wyrażenia zgody na emisję obligacji.
4. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności VOXEL S.A. w roku obrotowym 2013.
5. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2013.
6. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego VOXEL S.A. za rok obrotowy 2013.
7. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej VOXEL za rok obrotowy 2013.
8. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy.
9. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia „Sprawozdania Rady Nadzorczej VOXEL S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki



w roku obrotowym 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2013, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku, a także z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013.”

10. Uchwała z dnia 11 kwietnia 2014 roku w sprawie wyboru podmiotu do przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego VOXEL S.A.
11. Uchwała z dnia 1 lipca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy poręczenia oraz deklaracji wekslowych.
12. Uchwała z dnia 1 lipca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na wystawienie weksli.
13. Uchwała z dnia 19 sierpnia 2014 roku w sprawie wyboru podmiotu do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.
14. Uchwała z dnia 19 sierpnia 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu.
15. Uchwała z dnia 17 września 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez spółkę nieruchomości.
16. Uchwała z dnia 3 listopada 2014 roku w sprawie zatwierdzenia zawarcia z ALTERIS S.A. aneksu do umowy pożyczki z dnia 27 sierpnia 2014 roku.
17. Uchwała z dnia 23 grudnia 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 12 grudnia 2013 roku.
18. Uchwała z dnia 23 grudnia 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 28 marca 2013 roku.

Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2014 roku należy stwierdzić, że czynności nadzorczo - kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej planowanej działalności, a także akceptacja czynności związanych z dokonywaniem inwestycji w Spółce.



5. Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki;

Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w 2014 roku Rada Nadzorcza formułuje na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza stwierdza, że sytuacja Spółki jest stabilna.

Rada Nadzorcza stwierdza, że pomimo braku wyodrębnionych komórek kontroli wewnętrznej w strukturze organizacyjnej Spółki, kontrola przez służby księgowe, a następnie przez Zarząd Spółki jest wystarczająca dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałaniu im. Rada Nadzorcza oceniła sposób zarządzania ryzykami: rynkowym, operacyjnym i prawnym i uznała, że nie budzi on zastrzeżeń.

6.Opinia w sprawie uchwał na ZWZA.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionymi dokumentami w postaci opinii biegłego rewidenta, informacji i wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki oraz wiedzę własną, wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2014;
- b) przeznaczenie zysku za rok 2014 w całości na kapitał zapasowy Spółki.
- c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014;
- d) udzielenie absolutorium członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2014;

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.

7.Wniosek Rady Nadzorczej.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi także o uznanie go za wyczerpujące przesłanki z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a tym samym stanowiące



wystarczającą podstawę do udzielenia wszystkim członkom **Rady Nadzorczej Voxel S.A.** absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku.

Marek Warzecha

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Marek Warzecha

2. Agnieszka Kamińska

3. Wojciech Włodarczyk

4. Wojciech Wrona

5. Tomasz Lalik