

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

- **z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej VOXEL w roku obrotowym 2012, sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy 2012 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku;**
- **z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2012;**

**KWIECIEŃ 2013**



## **Spis treści:**

- 1. Informacje ogólne.**
- 2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2012.**
- 3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.**
- 4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2012.**
- 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.**



## **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 9 732 600,00 zł opłaconym w całości (dalej jako „**VOXEL S.A.**”).

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 01.01.2012r. do 31.12.2012r. 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:

- a) Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012;
- b) Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Voxel za rok obrotowy 2012;
- c) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012;



- d) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel w roku obrotowym 2012;
- e) Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, sporządzonego przez biegłych rewidentów z firmy audytorskiej ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o.;
- f) Raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2012, 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 2012 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 (dalej: „Spółka” lub Voxel S.A.) za 2012 rok, sprawozdania finansowego za 2012 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 2012 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) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **167.427.300,00 zł**;



- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk **3.205.000,00 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3.205.000,00 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę **2.608.100,00 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 2012.
- 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 2012 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania 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 sprawozdania finansowego;



- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **167.427.300,00 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący stratę **3.205.000,00 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **3.205.000,00 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o sumę **2.608.100,00 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu za okres sprawozdawczy 01.01.2012r. do 31.12.2012r. 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r. 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 2012r.



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 2012 poprzez przeznaczenie zysku na pokrycie strat Spółki w latach ubiegłych.

**3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.**

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 2012 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za 2012 rok.

Podstawą oceny była opinia i raport audytora, wyjaśnienia Zarządu oraz wiedza własna. Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Voxel za rok 2012 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) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **194.647.000,00 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zysk **6.124.400,00 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **5.831.900,00 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **5.831.900,00 zł**;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

- d) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 grudnia 2012.
- e) 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;
- f) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

Rada Nadzorcza kierując się dokonanyymi 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 sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **194.647.000,00 zł**;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący stratę **6.124.400,00 zł**;
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **5.831.900,00 zł**;
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto na sumę **7.486.400,00 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r. przedstawione przez Zarząd.

Rada Nadzorcza Voxel S.A. stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Voxel za okres sprawozdawczy 01.01.2012r. do 31.12.2012r. 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 01.01.2012r. do 31.12.2012r. 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 2012r.



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 2012**

W okresie od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. w Radzie Nadzorczej zasiadali:

| Lp. | Imię/ Nazwisko          | Data powołania / odwołania             | Podstawa powołania / odwołania                                                                        |
|-----|-------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | Marek Sąsiadek          | od 05.05.2011r. - nadal                | Uchwała nr 25 ZWZ z 05.05.2011r. powołanie w skład Rady Nadzorczej                                    |
| 2.  | Michał Błach            | Od 06.12.2011r - nadal;                | Uchwała nr 5 NWZ z dnia 6 grudnia 2011r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej                   |
| 3.  | Marek Bolesław Warzecha | Od 05.05.2011r. - nadal                | Uchwała nr 25 ZWZ z 05.05.2011r. powołanie w skład Rady Nadzorczej                                    |
| 4.  | Andrzej Pawłowski       | Od 05.05.2011r. do 16.01.2012          | Uchwała nr 25 ZWZ z 05.05.2011r. powołanie w skład Rady Nadzorczej Rezygnacja 16.01.2012r.            |
| 5.  | Wojciech Włodarczyk     | Od 19.01.2012 r. do nadal              | Uchwała nr 6 NZW z 19.01.2012 r. w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej                          |
| 6.  | Janusz Koczyk           | Od 19 stycznia 2012 r. do 9.01.2013 r. | Uchwała nr 7 NZW z 19.01.2012 r. w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Rezygnacja 9.01.2013 r. |

W dniu 27 lutego 2013 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Piotr Lasecki.

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:

- a) ocena bieżącej sytuacji ekonomiczno- finansowej spółki;
- b) ocena inwestycji planowanych przez spółkę
- c) ocena planów finansowych spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza:

- a) dokonała oceny budżetu Voxel S.A. oraz budżetu spółki zależnej Centrum Diagnostyki Obrazowej Jelenia Góra Sp. z o.o. na rok 2012;
- b) dokonała oceny planów inwestycyjnych i finansowych Spółki na 2012 rok;
- c) pozytywnie zaopiniowała plany Zarządu co do pozyskania źródeł finansowania dla planowanych inwestycji;
- d) dokonywała sukcesywnie oceny wyników Spółki oraz pracy Zarządu;
- e) wyraziła zgodę na emisję obligacji na okaziciela serii B;
- f) wyraziła zgodę na zbycie przez Spółkę prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Żorach przy ul. Bankowej;
- g) wyraziła zgodę na udzielenie pożyczki Spółce Centrum Diagnostyki i Terapii Onkologicznej Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach;
- h) inne nie wymienione powyżej.



Reasumując działalność Rady Nadzorczej w 2012 roku należy stwierdzić, że czynności nadzorczo - kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej planowanej działalności.

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

Ocenę systemu kontroli wewnętrznej w 2012 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, z wyraźną tendencją do polepszania swoich wskaźników.

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 2012 oraz sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2012;
- b) przeznaczenie zysku za rok 2012 na pokrycie strat Spółki w latach ubiegłych;
- c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012;



d) udzielenie absolutorium członkom Zarządu z pełnienia funkcji w Zarządzie w roku obrotowym 2012;

i tym samym podjęcie uchwał o treści wskazanej powyżej.