

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI INTERNET MEDIA SERVICES S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2012**

Rada Nadzorcza spółki Internet Media Services S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki IMS SA oraz Grupy Kapitałowej IMS, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki IMS oraz Grupy IMS w zakresie ich zgodności zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysku/pokrycia straty, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Niniejszy raport zawiera również zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

### **I. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012**

#### Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku:

Wiesław Jan Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Michał Olszewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur G. Czeszejko-Sochacki	- Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Bajolek	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Dominiak	- Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2012 nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

#### W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli, jako osoby zaproszone, Członkowie Zarządu Internet Media Services SA:

1. Pan Michał Kornacki – Prezes Zarządu;
2. Pan Piotr Bielawski - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy.

#### Rada Nadzorcza odbyła w roku obrotowym 2012 posiedzenia w następujących terminach:

1. dnia 13 marca 2012 roku,
2. dnia 28 maja 2012 roku,
3. dnia 26 września 2012 roku.

#### Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012

Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

1. Strategii Grupy IMS i realizacji budżetu na 2012 rok;
2. Oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2011 rok, oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2011 rok w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku;
3. Oceny wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki;
4. Rozliczenia pierwszego roku (2011) funkcjonowania w Grupie IMS Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 opartego o opcje menedżerskie;
5. Przygotowania Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015 („Program Motywacyjny II”) dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA;
6. Wprowadzenia zmian do zasad oraz wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki i Grupy. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, prawa, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

#### Uchwały Rady Nadzorczej podjęte podczas posiedzeń w roku obrotowym 2012

1. Uchwała nr 1 z dnia 13 marca 2012 r. w sprawie wprowadzenia systemu premiowego dla członków Zarządu Internet Media Services S.A.
2. Uchwała nr 2 z dnia 13 marca 2012 r. w sprawie przyznania menedżerowi uczestniczącemu w Programie Motywacyjnym prawa do nabycia 20.000 warrantów na podstawie § 4 ust.3 Regulaminu Programu Motywacyjnego.
3. Uchwała nr 1 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
4. Uchwała nr 2 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
5. Uchwała nr 3 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
6. Uchwała nr 4 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
7. Uchwała nr 5 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.
8. Uchwała nr 6 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie wykonywania obowiązków przez Prezesa Zarządu Spółki - Michała Kornackiego w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
9. Uchwała nr 7 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki - Wojciecha Grendzińskiego w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

10. Uchwała nr 8 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki - Dariusza Lichacza w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
11. Uchwała nr 9 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki - Przemysława Świderskiego w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
12. Uchwała nr 10 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki - Piotra Bielawskiego w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.
13. Uchwała nr 11 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2011 r., w tym z wyników oceny oraz przyjęcie wniosku Rady Nadzorczej w sprawie rekomendacji dotyczącej udzielenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.
14. Uchwała nr 12 z dnia 28 maja 2012 r. w sprawie ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za szkody wyrządzone Spółce lub osobom trzecim w związku z wykonywaniem powierzonych im obowiązków.

#### Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie obiegowym w roku obrotowym 2012

1. Uchwała nr 1 z dnia 2 stycznia 2012 r. w sprawie zmiany wynagrodzenia Pana Piotra Bielawskiego z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
2. Uchwała nr 2 z dnia 2 stycznia 2012 r. w sprawie wprowadzenia systemu premiowego dla członków Zarządu Internet Media Services S.A.
3. Uchwała nr 1 z dnia 17 lutego 2012 r. w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki oraz budżetu Grupy Kapitałowej IMS na 2012 rok.
4. Uchwała nr 1 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie określenia parametrów przyznania Prawa do Objęcia Akcji Spółki dla menedżerów wymienionych w § 4 ust. 2 pkt a i b Regulaminu Programu Motywacyjnego w 2012 roku.
5. Uchwała nr 2 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania premii Prezesowi Zarządu Spółki – Michałowi Kornackiemu - za bardzo dobre wyniki pracy w 2011 roku.
6. Uchwała nr 3 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania premii Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Dariuszowi Lichaczowi - za bardzo dobre wyniki pracy w 2011 roku.
7. Uchwała nr 4 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania premii Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Piotrowi Bielawskiemu - za bardzo dobre wyniki pracy w 2011 roku.
8. Uchwała nr 5 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania premii Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Wojciechowi Grendzińskiemu - za bardzo dobre wyniki pracy w 2011 roku.
9. Uchwała nr 6 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania premii Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Przemysławowi Świderskiemu - za bardzo dobre wyniki pracy w 2011 roku.
10. Uchwała nr 7 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie przyznania Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Piotrowi Bielawskiemu dodatkowego wynagrodzenia za okres od 1 czerwca 2010 roku do 31 grudnia 2011 roku.
11. Uchwała nr 8 z dnia 24 lutego 2012 r. w sprawie uchylecia uchwały nr 11 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 lutego 2011 roku.
12. Uchwała nr 1 z dnia 3 sierpnia 2012 r. w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych (zgodnie z definicją określoną w Regulaminie Programu Motywacyjnego) za 2011 rok, którym przysługuje Prawo do Objęcia Akcji (zgodnie z definicją określoną w Regulaminie Programu Motywacyjnego).

13. Uchwała nr 2 z dnia 3 sierpnia 2012 r. w sprawie przyjęcia treści Listów Realizacyjnych, które zostaną wysłane do Osób Uprawnionych, wraz z Formularzami Objęcia Akcji, zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego.
14. Uchwała nr 1 z dnia 23 października 2012 r. w sprawie współpracy Spółki ze spółkami tworzonymi przy wykorzystaniu środków z inkubatorów przedsiębiorczości.
15. Uchwała nr 2 z dnia 23 października 2012 r. w sprawie przyjęcia zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 24 listopada 2010 roku i zatwierdzonego uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 stycznia 2011 roku.
16. Uchwała nr 3 z dnia 23 października 2012 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego w Spółce na lata 2013 – 2015 oraz uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015.
17. Uchwała nr 4 z dnia 23 października 2012 r. w sprawie wyznaczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za 2012 rok.

## **II. Ocena sytuacji Spółki w 2012 roku, ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem oraz ocena Sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2012**

### Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy w 2012 roku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację majątkową i finansową IMS SA oraz Grupy Kapitałowej IMS za 2012 rok. Rok 2012, biorąc pod uwagę odczuwalne spowolnienie gospodarcze, był udany dla IMS SA jak i dla Grupy. Grupa osiągnęła dobre wyniki finansowe. Kluczowe parametry – przychody, EBITDA i zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej – wzrosły w porównaniu do roku 2011. W 2012 roku Grupa konsekwentnie zwiększała sieć lokalizacji abonamentowych - ich liczba wzrosła o 990 rok/roku. Są one szczególnie ważne, ze względu na stabilność sytuacji ekonomicznej jaką dają te w większości kilkuletnie kontrakty. Rozwijane były także inwestycje w dwa projekty – Digital Signage Premium oraz System Lokalizator – dofinansowane ze środków Unii Europejskiej. Projekt Digital Premium został zakończony w I kwartale 2013 r. – Internet Media Services SA pozyskała dzięki temu blisko 1,5 mln zł bezzwrotnej dotacji, która w wymierny sposób przełoży się na wyniki finansowe Spółki i Grupy od II kw. 2013 r. Planowane rozliczenie Projektu Lokalizator to II kwartał 2013 – Tech Cave Sp. z o.o. pozyska blisko 1,4 mln zł także bezzwrotnej dotacji, pozytywnie wpływającej na wyniki finansowe od momentu otrzymania (poprzez zmniejszenie amortyzacji oraz kosztów finansowych związanych z wykorzystywanymi kredytami inwestycyjnymi). Pozyskanie w/w środków w wysokości ponad 2,8 mln zł poprawi i tak dobrą sytuację płynnościową Grupy.

W dniu 4 stycznia 2012 roku miał miejsce debiut publiczny akcji IMS SA. Papiery Internet Media Services SA wprowadzone zostały do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect uchwałą nr 1562/2011 z dnia 23 grudnia 2011 roku Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Upublicznienie Spółki to ważny element w budowaniu jej wizerunku jako lidera marketingu sensorycznego w Polsce. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia politykę relacji inwestorskich prowadzoną przez Zarząd IMS SA i docenioną przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA – od II kwartału 2013 roku akcje IMS SA zostały zakwalifikowane do

segmentu NewConnect Lead – indeksu najlepszych spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu.

Dobra sytuacja majątkowa, finansowa i płynnościowa Grupy zaowocowała rekomendowaniem przez Zarząd IMS SA wypłaty dywidendy za 2012 rok w wysokości 331 tys. zł (1 grosz/akcję). Rada pozytywnie opiniuje w/w rekomendację.

#### Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Według oceny Rady Nadzorczej, procedury dotyczące systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem (opisane w dokumencie stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania) są skuteczne i adekwatne do skali działalności i potrzeb firmy. Rada Nadzorcza nie wykazała znaczących nieprawidłowości lub braków w systemie kontroli wewnętrznej.

#### Ocena Sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2012

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej IMS oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2012 (zbadanych przez niezależnego biegłego rewidenta) obejmujących: bilanse, rachunki zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunki przepływu środków pieniężnych i noty objaśniające. W wyniku powyższej oceny oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i raportu z badania sprawozdania finansowego IMS oraz Grupy Kapitałowej IMS Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2012 roku układała się prawidłowo, Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji majątkowo - finansowej Spółki i prowadzonych działaniach.

Rada Nadzorcza w dniu 13 maja 2013 roku, po zapoznaniu się oraz analizie wyników pracy biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz dokonaniu oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy, a także wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku, wykazanego w roku obrotowym 2012, podjęła stosowne uchwały w sprawie rozpatrzenia i oceny:

- sprawozdania finansowego IMS SA za rok obrotowy 2012,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2012,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Spółki za rok obrotowy 2012,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2012,
- wniosku Zarządu IMS SA dotyczącego propozycji podziału zysku, wykazanego w roku obrotowym 2012

oraz:

- oceny wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu w roku obrotowym 2012

w wyniku czego Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMS S.A. zatwierdzenie ww. dokumentacji oraz udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu (odpisy ww. uchwał Rady Nadzorczej podjętych w dniu 13 maja 2013 r. stanowią załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza:

Wiesław Rozłucki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Artur Czeszejko - Sochacki

Członek Rady Nadzorczej

---

Jarosław Dominiak

Członek Rady Nadzorczej

---

Krzysztof Bajolek

Członek Rady Nadzorczej

---

*Warszawa, 13 maja 2013 roku*

**Załącznik nr 1 do Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki Internet Media Services S.A.  
z działalności w roku obrotowym 2012**

**Opis i ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Internet Media Services S.A.**

System kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem ma zapewnić Internet Media Services S.A. („Spółka”) realizację celów w obszarze efektywności i wydajności operacyjnej, wiarygodności

sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działań spółki z przepisami prawa. Główne procesy przebiegające w przedsiębiorstwie to: cykl sprzedaży, zakupów i logistyki, świadczenia usług muzycznych, produkcji maszyn, bezpieczeństwa, obsługi administracyjnej. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest systemem rozproszonym, to znaczy realizowany jest przez Zarząd, kierowników różnego szczebla oraz podległe im jednostki organizacyjne. Z uwagi na stosunkowo niewielki rozmiar organizacji w chwili obecnej nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej.

Na system kontroli wewnętrznej Spółki składają się następujące elementy:

1. Środowisko kontroli – Zarząd przykładą dużą uwagę do pozyskiwania na kluczowe stanowiska osób o wysokich kwalifikacjach. Równocześnie dąży do stałego rozwoju personelu poprzez szkolenia, studia, bezpośredni coaching, wyjazdy motywacyjne. Należy zauważyć, że w obecnym stadium rozwoju organizacji, mamy do czynienia z stosunkowo prostą strukturą organizacyjną o zaledwie kilku szczeblach hierarchii pracowników. Taki stan organizacji pozwala na dość duże zaangażowanie kierownictwa najwyższego szczebla w działania operacyjne.
2. Zarządzanie ryzykiem – Zarząd podejmuje szereg czynności mających na celu zminimalizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki i Grupy m.in. poprzez wprowadzanie nowych produktów i usług, ekspansję na nowe rynki w celu poszerzenia bazy klientów, ciągły rozwój zaplecza technologicznego (Tech Cave). Dodatkowo poszczególni członkowie Zarządu są odpowiedzialni za podejmowanie działań w zakresie uprawnień wynikających z pełnionych funkcji mających na celu ciągłą identyfikację potencjalnych ryzyk i ograniczanie ich możliwego wpływu na Spółkę.
3. Informacja i komunikacja – Kluczowymi elementami systemu informacji i komunikacji w Spółce służącego zdobywaniu i wymianie informacji koniecznych do skutecznego zarządzania i kontrolowania przedsiębiorstwa są: monitorowanie poczynąń konkurencji i nowych trendów rynku, publikacje prasowe Spółki, służący zarządzaniem relacjami z klientami CRM firmy Microsoft, system finansowo- księgowy Scala klasy MRP 3, strona intranetowa Spółki.
4. Czynności kontrolne - Czynności kontrolne podejmowane są we wszystkich działach przedsiębiorstwa i spółek zależnych. Przykładami tych czynności są m.in. podział obowiązków, autoryzacje, proces budżetowania i przeglądy działalności operacyjnej (comiesięczne spotkania Zarządu, spotkania poszczególnych członków Zarządu z kierownikami podległych Działów), comiesięczne raportowanie wyników spółek zależnych. Wdrażane są czynności kontroli manualnych oraz automatycznych.
5. Monitorowanie i audyt wewnętrzny – monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej jest procesem ciągłym wykonywanym w toku codziennych czynności zarządczych. Na temat kontroli wewnętrznych wypowiedają się również niezależni audytorzy podczas badania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości,

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi wymogami prawnymi stawianymi przed Spółką oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Istotnym elementem tego systemu jest badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnych biegłych rewidentów.

Biorąc pod uwagę stan rozwoju Grupy Kapitałowej Internet Media Services, istniejący system kontroli wewnętrznej jest wystarczający do osiągnięcia odpowiedniej efektywności i wydajności operacyjnej organizacji, wiarygodności sprawozdań finansowych oraz prowadzenia działalności zgodnie z przepisami prawa i istniejącymi regulacjami.