

S P R A W O Z D A N I E
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI POD FIRMĄ IBSM SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

W ROKU OBROTOWYM
ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SPIS TREŚCI

WSTĘP

| | |
|---|----------|
| 1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej IBSM Spółka Akcyjna w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku | 1 |
| 1.1. Skład Rady Nadzorczej | 1 |
| 1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru | 1 |
| 1.3. Komitety działające przy Radzie Nadzorczej Spółki | 1 |
| 2. Ocena rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2017 | 3 |
| 3. Ocena sytuacji Spółki | 4 |
| 4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku | 4 |
| 5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w kwestii stosowania Ładu Korporacyjnego oraz informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę | 6 |
| 6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku... | 6 |

Rada Nadzorcza spółki pod firmą IBSM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Adama Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000315354, posiadającej NIP: 701-015-01-53 oraz REGON: 141599588 („Spółka”), sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, stosownie do postanowień Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („Kodeks spółek handlowych”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oraz Akcjonariuszom Spółki sprawozdanie z jej działalności w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami ujętymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

Organizację oraz sposób działania Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 czerwca 2011 roku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej, przy czym pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad oraz powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej na piśmie na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej zostanie uchwalone głosowanie tajne nad określoną sprawą. W kwestiach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są obligatoryjnie w głosowaniu tajnym.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, poprzez oddanie swojego głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Ponadto Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej IBSM Spółka Akcyjna w okresie od 1 Stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Leszek Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paulina Wolnicka-Kawka – Członek Rady Nadzorczej,
- Justyna Budzyńska – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Gajecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Jeleniewski - Członek Rady Nadzorczej.

W bieżącym okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie.

W dniu 19 maja 2017 roku do Spółki wpłynęło oświadczenia Pana Adama Osińskiego o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 16 maja 2017 roku.

W dniu 14 września 2017 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki podczas którego Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie §21 ust. 3 Statutu Spółki powołała w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Paulinę Wolnicką-Kawkę oraz Panią Justynę Budzyńską powierzając im sprawowanie funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie prowadzą działalności która byłaby konkurencyjna wobec działalności Spółki. Nie są również wspólnikami w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkami organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Ponadto, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz spełniają wszelkie kryteria niezależności.

1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza oraz poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej Spółki sprawowali nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki oraz zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”. Rada Nadzorcza Spółki sprawowała cykliczny nadzór nad działalnością Spółki w głównych obszarach jej działalności. Rada Nadzorcza odbywając swoje posiedzenia zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje

i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

1.3. Komitety działające przy Radzie Nadzorczej Spółki

W spółce funkcjonuje Komitet Audytu powołany mocą uchwały Rady Nadzorczej Spółki w dniu 19 października 2017 roku.

W skład Komitetu Audytu Spółki powołano, następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki:

- Pana Bartłomieja Gajeckiego,
- Pana Leszka Wiśniewskiego,
- Pana Piotra Jeleniewskiego.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

W dniu 27 lutego 2018 roku Komitet Audytu Spółki opracował oraz przyjął Politykę wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

Głównymi założeniami Polityki wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki jest określenie zasad oraz dyrektyw postępowania podczas procesu mającego na celu wybór firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia ustawowego badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki podlegających ustawowemu badaniu i przeglądowi przez firmę audytorską według wymogów międzynarodowych standardów badania. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów. Ponadto, na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych spółka kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Głównymi założeniami Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem jest określenie zasady świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

2. Ocena rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i sprawozdania Zarządu z działalności w 2017 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku netto wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2017

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017.

W ramach przyznanych Radzie Nadzorczej kompetencji, Rada Nadzorcza Spółki dokonała szczegółowej oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku;
- rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego IBSM S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 roku, obejmującego:
 - wprowadzenie,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **11.525.770,29** zł,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk w kwocie **2.488.709,82** zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2.488.709,82** zł,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **538,26** zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła również wniosek Zarządu Spółki z dnia 7 czerwca 2018 roku w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki aby zysk netto, wypracowany przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku na poziomie **2.488.709,82** zł przeznaczyć w całości na pokrycie straty poniesionej przez Spółkę w poprzednich okresach.

3. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki, wynikami Spółki oraz planami przyszłego rozwoju, wyraziła pozytywną opinię odnośnie sytuacji Spółki i jej przyszłego rozwoju.

4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza, którzy na bieżąco monitorują zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Kontrola wewnętrzna jest instrumentem wspomagającym proces zarządzania i podejmowania decyzji oraz zapobiegania i wykrywania błędów, nadużyć oraz wszelkich przejawów nieprawidłowości.

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę na mocy której powołała Komitet Audytu Spółki, działający jako organ pomocniczy Rady Nadzorczej IBSM S.A.

W skład Komitetu Audytu Spółki powołani zostali:

- Pan Bartłomiej Gajecki – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pan Leszek Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu
- Pan Piotr Jeleniewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych stosowanych przez Spółkę składają się:

- narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego,
- ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami,
- wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych poczynając od pracowników niskiego szczebla na zarządach spółek kończąc,
- akceptacja sprawozdań finansowych przez organy Spółki.

Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru sprawowanego nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem oraz cyklicznych spotkań odbywanych na każdorazowe zgłoszenie zapotrzebowania przez Zarząd Spółki, a także po zidentyfikowaniu potrzeby odbycia posiedzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja negatywnych skutków, jakie mogą wywołać czynniki ryzyka. Ponieważ Spółka posiada różne instrumenty finansowe, zarządzanie ryzykiem finansowym realizowane jest na podstawie różnych procedur i obejmuje różne obszary działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- Ryzyko rynkowe (ryzyko cenowe, ryzyko wartości godziwej związane ze stopą procentową),
- Ryzyko kredytowe,
- Ryzyko płynności.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest takim rodzajem ryzyka, które odzwierciedla wpływ zmian cen rynkowych takich jak kursy wymiany walut, stopy procentowe, czy ceny instrumentów kapitałowych, na wynik finansowy Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych.

Kredyty i pożyczki zaciągnięte przy zastosowaniu stałych stóp procentowych narażają Spółkę na ryzyko zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek. Kredyty zaciągnięte po zmiennych stopach procentowych powodują ryzyko przepływów pieniężnych.

Ponadto, Spółka posiada krótkoterminowe lokaty bankowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej, z których wysokość zysku uzależniona jest od zmiany bazowych stóp procentowych i częściowo równoważy ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu finansowania.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi Spółki są środki na rachunkach bankowych, gotówka, należności z tytułu dostaw i usług, inne należności, udzielone pożyczki, udziały w innych pomiotach.

Ryzyko kredytowe Spółki jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych. Spółka nie posiada znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego. Ryzyko rozłożone jest na dużą ilość partnerów i klientów. Ryzyko kredytowe w zakresie środków na rachunkach bankowych jest ograniczone, ponieważ stronami transakcji są banki o ustalonej reputacji.

Ryzyko płynności

Ryzyko to związane jest z trudnościami w wywiązywaniu się z przyjętych zobowiązań. Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zabezpieczenie Spółce możliwości realizacji swoich zobowiązań przy jednoczesnym zabezpieczeniu kapitału niezbędnego do płynnego funkcjonowania. Spółka korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ten kapitał. Są to kredyty bankowe. Zarządzanie płynnością Spółki odbywa się głównie poprzez:

- krótko, średnio i długo-terminowe planowanie przepływów gotówkowych; szczegółowe plany krótkoterminowe aktualizowane są przynajmniej raz na miesiąc,
- dobór odpowiednich źródeł finansowania na podstawie analizy potrzeb Spółki oraz analizy rynku,
- bieżący monitoring wskaźników wynikających z umów z bankami,

- współpracę z instytucjami finansowymi o ustalonej, wysokiej reputacji.

Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzone są w oparciu o opracowaną procedurę windykacyjną.

W strukturze Spółki nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a zarządzanie compliance, tj. działania mające na celu zabezpieczenie przestrzegania norm prawnych oraz przyjętych przez Spółkę regulacji wewnętrznych zapewnione są przede wszystkim przez Zarząd Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka prawidłowo dokonuje procesu wdrażania obowiązującego prawa, tak, aby wszystkie regulacje, przepisy i standardy zostały w jasny i przejrzysty sposób wprowadzone oraz w należyty sposób zastosowane.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd, w trakcie bieżącej pracy prawidłowo wykonuje swoje zadania w ww. zakresie.

5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w kwestii stosowania Ładu Korporacyjnego oraz informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone zostały w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259).

Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określone zostały w Uchwale Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

Spółka stosuje nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016 roku pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczonym w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2017 i w ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z obowiązującymi aktualnie wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku

Rada Nadzorcza IBSM S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku realizowała powierzone jej zadania. Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należyłą realizację obowiązków Rady Nadzorczej

Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2017 sytuacje, niejednokrotnie wykorzystując możliwość porozumiewania się na odległość przez Członków Rady Nadzorczej między sobą oraz Zarządem Spółki. Sprawne działanie Rady Nadzorczej Spółki miało również przełożenie na prawidłową realizację przez Spółkę przyjętej strategii w roku 2017. Zaangażowanie i dyspozycyjność Członków Rady Nadzorczej zapewniły prawidłowy nadzór nad działalnością Spółki. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą jej ustawowych i statutowych obowiązków. Rada Nadzorcza dokonuje pozytywnej oceny swojej działalności w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku.

Warszawa, dnia 8 czerwca 2018 roku