

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 2016 ROKU

SPIS TREŚCI

WSTĘP

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej IBSM Spółka Akcyjna w okresie od 1 Stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku	1
1.1. Skład Rady Nadzorczej	1
1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru	2
2. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto z działalności za rok obrotowy 2016	2
3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto z działalności za rok obrotowy 2016...	3
4. Ocena sytuacji Spółki	4
5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku	4
6. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w kwestii stosowania Ładu Korporacyjnego oraz informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę	4
7. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku..	5

WSTĘP

Rada Nadzorcza spółki pod firmą IBSM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Adama Naruszewicz 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 sprawozdanie z jej działalności w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 Przewodniczącą 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Leszek Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Gajecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Jeleniewski - Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2016 w składzie Rady Nadzorczej Spółki miejsce miały następujące zmiany:

- W dniu 29 lutego 2016 roku, na skutek rezygnacji złożonej w dniu 17 lutego 2016 roku, wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej – Pana Sebastiana Zubika;
- W dniu 29 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z § 21 ust. 3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki, powołując Pana Piotra Jeleniewskiego na stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki;
- W dniu 27 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 21 ust. 3 Statutu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie uzupełnienia jej składu, powołując Pana Bartłomieja Gajeckiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- W dniu 31 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na okres kolejnej, 3-letniej kadencji;
- W dniu 31 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649, z późn. zm.) powierzyło Radzie Nadzorczej nowej kadencji zadania Komitetu Audytu;
- W dniu 17 listopada 2016 roku rezygnację z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Bernhard Friedl.

Rada Nadzorcza zamierza uzupełnić jej skład w drodze powołania nowego Członka Rady Nadzorczej podczas obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Leszek Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartłomiej Gajecki - Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Jeleniewski - Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki spełniają kryterium niezależności w myśl Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku.

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.

2. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto z działalności za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016.

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 2016 roku;
- jednostkowego sprawozdania finansowego IBSM S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku, obejmującego:
 - wprowadzenie,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **13 638 498,71 zł**,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę na poziomie **1 067 156,14 zł**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **16 049 990,65 zł**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **31 418,35 zł**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 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 4 maja 2017 roku w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2016.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki aby stratę netto, poniesioną przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku na poziomie **1 067 156,14 zł** pokryć z zysków wypracowanych przez Spółkę w przyszłych okresach.

3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto z działalności za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016.

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 Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego IBSM S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku, obejmującego:
 - wprowadzenie,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **13 638 498,71 zł**,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę na poziomie **24 081 306,64 zł**,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **16 049 990,65 zł**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **42 418,35 zł**,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016, a także sprawozdanie Zarządu

z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2016 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

4. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym oraz skonsolidowanym), wynikami Spółki oraz planami przyszłego rozwoju, wyraziła pozytywną opinię odnośnie sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki oraz jej przyszłego rozwoju.

5. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który na bieżąco monitoruje zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Ocenę systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym 2016 Rada Nadzorcza ustala na podstawie bieżącego nadzoru sprawowanego nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem.

Rada Nadzorcza Spółki mając na uwadze, wskazane przez Zarząd IBSM S.A., w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki podstawowe płaszczyzny ryzyka związane z jej działalnością, niniejszym ocenia, iż identyfikacja przedstawionych grup ryzyka umożliwia Zarządowi IBSM S.A. skuteczne zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki.

6. 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”.

Spółka przekazała na GPW raport bieżący EBI o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstąpienie od stosowania tych zasad.

Poza wymienionymi w tych raporcie zasadami, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczonym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2016 i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki i w jej ocenie informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

7. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza IBSM S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku realizowała ciążące na niej zadania. Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należytą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciążących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2016 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 2016. 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 2016 roku.

Warszawa, dnia 10 maja 2017 roku