

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI INTERNET MEDIA SERVICES S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2011

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 2011

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2011 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.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Wiesław Jan Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Bartosz Szymański	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur G. Czeszejko-Sochacki	- Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Bajolek	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 kwietnia 2011 roku na mocy Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Jarosława Dominiaka.

W dniu 28 czerwca 2011 roku Uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej Spółki powołano Pana Michała Olszewskiego. Zgodnie z Regulaminem RN w dniu 28 czerwca 2011 roku wygasła kadencja Pana Bartosza Szymańskiego.

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;
3. Pan Wojciech Grendziński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy.

Rada Nadzorcza odbyła w roku obrotowym 2011 posiedzenia w następujących terminach:

1. dnia 8 lutego 2011 roku,
2. dnia 28 czerwca 2011 roku,
3. dnia 26 października 2011 roku.

Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

1. Strategii Grupy IMS;
2. Nadzoru nad prowadzonym przez Zarząd procesem restrukturyzacji działalności i funkcjonowania Grupy IMS, w szczególności spółek zależnych;
3. Oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2010 rok, oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2010 rok w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku;
4. Oceny wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki;
5. Wyboru Zarządu na nową kadencję;
6. Ustalenia 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 2011

1. Uchwała nr 1 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki oraz budżetu Grupy Kapitałowej IMS na 2011 rok.
2. Uchwała nr 2 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie określenia parametrów przyznania Prawa do Objęcia Akcji Spółki dla menadżerów wymienionych w § 4 ust.2 pkt. a i b Regulaminu Programu Motywacyjnego w 2011 roku.
3. Uchwała nr 3 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie powierzenia wybranym członkom Zarządu Spółki funkcji w Zarządzie Spółki.
4. Uchwała nr 4 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie zmiany struktury wynagradzania oraz formy zatrudnienia członków Zarządu Spółki.
5. Uchwała nr 5 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie zatwierdzenia umów o pracę z członkami Zarządu Spółki.
6. Uchwała nr 6 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie zmiany Regulaminu Zarządu Spółki poprzez uchylenie w całości dotychczasowej jego treści i przyjęcie nowej treści Regulaminu Zarządu.

7. Uchwała nr 7 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na głosowanie na zgromadzeniu wspólników Tech Cave Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie za uchwałą w sprawie zmiany struktury wynagradzania oraz formy zatrudniania członków Zarządu Tech Cave Spółka z o.o. oraz zatwierdzenia umów o pracę z członkami Zarządu Tech Cave Spółka z o.o.
8. Uchwała nr 8 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na głosowanie na zgromadzeniu wspólników Tech Cave Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie za uchwałą w sprawie wyrażenia zgody na powołanie Piotra Bielawskiego na prokurenta Tech Cave Spółka z o.o.
9. Uchwała nr 9 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Innovative Media Solutions GmbH z siedzibą w Niemczech uchwał związanych z zakończeniem roku obrotowego 2009 w spółce Videotronic Espana Multimedia SA z siedzibą w Saragossie, Hiszpania.
10. Uchwała nr 10 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie skierowania wniosku do Zarządu Spółki i Walnego Zgromadzenia Spółki o zmianę § 16 ust.2 pkt.5) Statutu Spółki.
11. Uchwała nr 11 z dnia 8 lutego 2011 r. w sprawie zobowiązania członków Zarządu Spółki do niezbywania akcji Spółki.
12. Uchwała nr 1 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
13. Uchwała nr 2 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
14. Uchwała nr 3 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie powołania Pana Michała Kornackiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki
15. Uchwała nr 4 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie powołania Pana Dariusza Lichacza na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
16. Uchwała nr 5 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie powołania Pana Przemysława Świdarskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
17. Uchwała nr 6 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie powołania Pana Wojciecha Grendzińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
18. Uchwała nr 7 z dnia 28 czerwca 2011 r. w sprawie powołania Pana Piotra Bielawskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.
19. Uchwała nr 1 z dnia 26 października 2011 r. w sprawie zmiany wynagrodzenia Pana Wojciecha Grendzińskiego z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
20. Uchwała nr 2 z dnia 26 października 2011 r. w sprawie wyznaczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2011 rok.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie obiegowym w roku obrotowym 2011

1. Uchwała nr 1 z dnia 22 lutego 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Spółkę, będącą jedynym wspólnikiem Innovative Media Solutions GmbH z siedzibą w Niemczech, uchwał dotyczących zmian w składzie Zarządu tej Spółki.
2. Uchwała nr 2 z dnia 22 lutego 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Spółkę uchwały dotyczącej powołania Adama Pachulskiego na członka Zarządu VMS Sp. z o.o..
3. Uchwała nr 3 z dnia 22 lutego 2011 r. w sprawie przyznania premii Panu Piotrowi Bielawskiemu – członkowi Zarządu Spółki.
4. Uchwała nr 1 z dnia 10 maja 2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na podjęcie przez Spółkę, będącą jedynym wspólnikiem Innovative Media Solutions GmbH z siedzibą w Niemczech, uchwał dotyczących zmian w składzie Zarządu i zmiany siedziby tej Spółki.

5. Uchwała nr 1 z dnia 31 maja 2011 r. w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii G.
6. Uchwała nr 1 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
7. Uchwała nr 2 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
8. Uchwała nr 3 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
9. Uchwała nr 4 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
10. Uchwała nr 5 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie zaopiniowania propozycji Zarządu dotyczącej pokrycia straty netto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
11. Uchwała nr 6, 7, 8, 9, 10, 11 i 12 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu Internet Media Services S.A. w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
12. Uchwała nr 13 z dnia 21 czerwca 2011 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2010 r.
13. Uchwała nr 1 z dnia 12 września 2011 r. w sprawie przyznania premii Panu Przemysławowi Świderskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

II. Ocena sytuacji Spółki w 2011 roku, ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem oraz ocena Sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2011

Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy w 2011 roku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację majątkową i finansową IMS SA oraz Grupy Kapitałowej IMS za 2011 rok. Rok 2011 był udany dla IMS SA jak i dla Grupy. Spółka i Grupa osiągnęły bardzo dobre wyniki finansowe. W szczególności zwraca uwagę EBITDA, rekordowa tak w sprawozdaniu jednostkowym (6,2 mln zł) jak i skonsolidowanym (5,5 mln zł). W 2011 roku Zarząd sukcesywnie kontynuował strategię w zakresie inwestycji w rentowne projekty – Digital Signage Premium oraz System Lokalizator. Oba projekty, oprócz uzyskiwanej bieżącej rentowności pozytywnie wpływającej na osiągane wyniki, pozwolą po ich zakończeniu na pozyskanie łącznie ze środków unijnych do 3,4 mln zł tytułem bezzwrotnej dotacji. Pozyskanie w perspektywie ok. 1 roku tych środków poprawi i tak dobrą sytuację płynnościową Spółki i Grupy oraz dodatkowo pozytywnie wpłynie na wyniki w kolejnych okresach - poprzez zmniejszenie amortyzacji oraz kosztów finansowych związanych z wykorzystywanymi kredytami inwestycyjnymi. W 2011 r. zwraca także uwagę duża liczba nowych lokalizacji abonamentowych pozyskanych przez Grupę – 929. Umowy abonamentowe są szczególnie istotne z punktu widzenia długofalowej strategii Grupy, ze względu na stałość przychodów jaką dają te w większości kilkuletnie, niewypowiadalne kontrakty.

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.

W 2011 roku Zarząd przeprowadził restrukturyzację spółek zależnych należących do Grupy Kapitałowej IMS – VMS Sp. z o.o. oraz spółek zlokalizowanych w Niemczech i Hiszpanii. W celu redukcji kosztów, działalność POS TV przeniesiona została z VMS Sp. z o.o. do IMS SA., a spółka zależna od stycznia 2012 r. świadczy jedynie usługi logistyczne dla IMS SA. W dniu 29.12.2011 roku zbyta została osiągająca słabe wyniki spółka hiszpańska, a w dniu 4 kwietnia 2012 r. – spółka niemiecka.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przebieg i efekty w/w działań. Przekładają się one w istotny sposób na wyniki finansowe Grupy. Rada pozytywnie ocenia także dokonane optymalizacje transakcji i procesów wewnątrz spółek obecnie tworzących Grupę IMS. Widoczne jest to w raporcie za I kwartał 2012 r., gdzie wszystkie spółki stanowią wartość dodaną dla wyniku Grupy.

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 2011

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej IMS oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2011 (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 2011 roku układała się prawidłowo, Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji majątkowo - finansowej Spółki i prowadzonych działaniach.

Rada Nadzorcza w dniu 28 maja 2012 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 2011, podjęła stosowne uchwały w sprawie rozpatrzenia i oceny:

- sprawozdania finansowego IMS SA za rok obrotowy 2011,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2011,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Spółki za rok obrotowy 2011,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2011,

- wniosku Zarządu IMS SA dotyczącego propozycji podziału zysku, wykazanego w roku obrotowym 2011

oraz:

- oceny wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu w roku obrotowym 2011

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 28 maja 2012 r. stanowią załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza:

Wiesław Rozłucki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Olszewski

Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej

Artur Czeszejko - Sochacki

Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Dominiak

Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, 28 maja 2012 roku

**Załącznik nr 1 do Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki Internet Media Services S.A.
z działalności w roku obrotowym 2011**

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 wypowiadają 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.