



Power Media

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

**ZA OKRES
1 STYCZNIA 2008 – 31 GRUDNIA 2008**

Wrocław, maj 2009



Power Media

Niniejsze sprawozdanie, oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o przepis art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych, art. 395 §2 kodeksu spółek handlowych oraz zasady „Dobrych praktyk w spółkach publicznych”. Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone w oparciu o:

- a) jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2008 obejmujące:
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9.499,5 tys. zł**,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie **170,6 tys. zł**,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **6.320,5 tys. zł**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5.702,6 tys. zł**,
 - informację dodatkową.
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności Power Media S.A. w 2008 roku.
- c) treść opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2008 rok sporządzonego przez PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w imieniu której działał Rafał Barycki - Członek Zarządu Biegły rewident nr 10744/7805
- d) propozycję Zarządu co do podziału zysku za 2008 rok

I. Informacje Podstawowe

1. Informacje o Spółce

1.1 Dane Rejestrowe

Nazwa	Power Media S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Kiełbaśnicza 24, 50-110 Wrocław
REGON	931082394
PKD	7222Z- 6201Z (nowe)
NIP	898-16-47-572
KRS	0000281947

Power Media S.A. (Spółka, Emitent) powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Power Media sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Poprzednik prawny Spółki został utworzony 16.09.1997 r. jako Przedsiębiorstwo Usługowo - Handlowe „POWER MEDIA” Sp. z o.o. Uchwała w sprawie przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną podjęta została w dniu 27 kwietnia 2007 roku (Akt notarialny Rep. A nr 2421/2007).

Przekształcenie spółki na spółkę akcyjną zostało zarejestrowane na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 czerwca 2007 r.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania PKD 7222Z (stare) - 6201Z (nowe). W dniu 20.03.2008 r. Power Media S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., gdzie została zaklasyfikowana do sektora „Informatyka”.



1.2 Organy zarządzające i nadzorujące Spółki

1.2.1 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza została powołana w momencie zarejestrowania przekształcenia Power Media Sp. z o.o. na Power Media S.A. tj. na dzień 01.06.2007 r. Rada Nadzorcza została powołana na okres kadencji 5 lat.

W okresie od 01 stycznia 2008 do 12 maja 2008 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Sławomir Najnigier - Przewodniczący Rady
- 2) Anastazja Kołodziej - Członek Rady
- 3) Alicja Korbecka - Członek Rady
- 4) Ewa Mińska Struzik - Członek Rady
- 5) Ireneusz Werner - Członek Rady
- 6) Monika Wysocka - Członek Rady

W dniu 12 maja 2008 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2008 z dnia 13 maja 2008 roku.

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałą nr 16 powołało na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panią Anastazję Kołodziej. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 24/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Power Media S.A. przedstawia się następująco:

- 1) Anastazja Kołodziej - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Alicja Korbecka - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Ewa Mińska Struzik - Członek Rady Nadzorczej
- 4) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałami nr 10, 11, 12, 13, 14 i 15 udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku 2007. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 22/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

1.2.2 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki został powołany w momencie zarejestrowania przekształcenia Power Media Sp. z o.o. na Power Media S.A. tj. na dzień 01.06.2007 r. Zarząd powołany został na okres kadencji 5 lat.

W okresie od 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2008 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

- 1) Wojciech Narczyński – Prezes Zarządu



- 2) Andrzej Parszuto – Wiceprezes Zarządu
- 3) Marta Przewłocka – Wiceprezes Zarządu
- 4) Agnieszka Kozłowska – Członek Zarządu

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałami nr 6, 7, 8 i 9 udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku 2007. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 22/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

2. Postawa prawna działalności i kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Power Media S.A. z siedzibą we Wrocławiu działa na podstawie przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 24 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W szczególności oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem § 12 ust. 1 Statutu;
- b) ustalanie liczby członków Zarządu;
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz zasad ich zatrudniania;
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- e) ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, ocena sytuacji Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań;
- f) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
- g) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
- h) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego;
- i) nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkownika wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa, lub udziału w tych prawach.

II. Główne obszary aktywności rady nadzorczej

1. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza w roku obrachunkowym analizowała wyniki finansowe Spółki. Dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz planów jej dalszego rozwoju.

III. Posiedzenia rady nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza w ramach posiedzeń oraz odbycia posiedzeń w trybie obiegowym podjęła uchwały w sprawie:



Power Media

- ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2008 zawierającego: ocenę sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008, ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, oraz roczną ocenę sytuacji Spółki
- wyrażenia opinii na temat projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
- wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania sprawozdania finansowego Spółki
- ustalenia wysokości wynagradzania członków Zarządu
- zmiany załącznika nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego
- ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

IV. Sprawozdanie rady nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy, oraz ocena wniosku o podział zysku.

1. Ocena sprawozdania finansowego za rok 2008

Rada Nadzorcza Power Media S.A., na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

- a) jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2008 obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9.499,5 tys. zł**,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto w kwocie **170,6 tys. zł**,
 - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **6.320,5 tys. zł**,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5.702,6 tys. zł**,
 - informację dodatkową.
- b) sprawozdania Zarządu z działalności Power Media S.A. w 2008 roku,
- c) treści opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2008 rok sporządzonego przez PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w imieniu której działał Rafał Barycki - Członek Zarządu Biegły rewident nr 10744/7805,
- e) propozycji Zarządu co do podziału zysku za 2008 rok.

2. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Do badania jednostkowego sprawozdania finansowego, Zarząd spółki Power Media S.A. zatrudnił firmę PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w imieniu której działał Rafał Barycki - Członek Zarządu Biegły rewident nr 10744/7805.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi jednostkowego sprawozdania finansowego. Zgodnie z treścią opinii i raportów podmiotu badającego sprawozdania finansowe za 2008 rok, sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:



Power Media

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z rozporządzeniem ministra finansów z dnia 18.10.2005 w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

3. Ocena sprawozdania zarządu z działalności Power Media S.A. za rok 2008

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym przez Zarząd sprawozdaniem Zarządu z działalności Power Media S.A. za roku 2008.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności jest kompletne, w istotnym zakresie z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza podziela opinie Zarządu, że najistotniejszym dokonaniem w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku było zakończenie publicznej subskrypcji akcji serii C, o czym Spółka szczegółowo informowała w raporcie bieżącym 8/2008 z dnia 27 marca 2008 roku.

W okresie od 03 marca 2008 do 07 marca 2008r. przeprowadzona została pierwsza subskrypcja 1.400.000 akcji serii C, która przyniosła Power Media S.A. środki w wysokości 6,1 mln zł (po odjęciu kosztów emisji). Zgodnie z Prospektem Emisyjnym Spółki, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 lutego 2008 roku, środki zostaną przeznaczone na:

- 1) Inwestycje związane z serwisem ifirma.pl, w tym:
 - a. Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta umożliwiającego działanie na dużą skalę (do 20.000 tys. użytkowników)
 - b. Rozbudowa serwerowni do poziomu umożliwiającego obsługę 20.000 użytkowników
 - c. Budowa wizerunku marki i reklama serwisu
- 2) Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing
- 3) Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne, itp.)

Cena emisyjna 1 akcji serii C wynosiła 5 zł. Wszystkie akcje zostały opłacone.

Rada Nadzorcza Power Media S. A. zapoznała się i pozytywnie oceniła plany dalszego rozwoju Spółki, a w szczególności działania, jakie Spółka zamierza podjąć w ramach realizacji celów emisyjnych opisanych w prospekcie emisyjnym z dnia 5 lutego 2008 roku.



Power Media

4. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za 2008 rok

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Power Media S.A. w sprawie wyłączenia od podziału pomiędzy akcjonariuszy zysku netto osiągniętego przez Power Media S.A. w 2008 roku i przeznaczenia go w całości na Kapitał na Nabycie Akcji Własnych utworzony w celu nabycia akcji własnych spółki POWER MEDIA S.A., w tym na koszty ich nabycia.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawioną przez Zarząd propozycję, aby zysk netto za rok obrotowy 2008 w wysokości w kwocie 170.585,71zł (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć zł i siedemdziesiąt pięć groszy) został w całości przeznaczony na Kapitał na Nabycie Akcji Własnych.

5. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników Power Media S.A. w roku 2008, działając w myśl zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych, pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2008 roku oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku.

V. Podsumowanie

W wyniku wyjaśnień, uzyskanych od Zarządu Spółki, Rada stwierdza, że sporządzone:

- sprawozdanie z działalności Power Media S.A. w 2008 roku,
 - jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2008 rok,
 - propozycję co do podziału zysku za 2008 rok,
- można przedstawić Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd Power Media S.A. sprawozdanie z działalności Power Media S.A. w 2008 roku, propozycję co do przeznaczenia zysku za 2008 rok, jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2008 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

Wobec zgodności zapisów księgowych ze sprawozdaniem finansowym, Rada wnosi o jego zatwierdzenie, jak również o udzielenie, wszystkim członkom Zarządu, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2008.