



Power Media

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI POWER MEDIA S.A.

**ZA OKRES
1 STYCZNIA 2014 – 31 GRUDNIA 2014**

Wrocław, marzec 2015



Power Media

I. Informacje Podstawowe

1. Informacje o Spółce

1.1 Dane Rejestrowe

Nazwa	Power Media S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Grabiszyńska 241 B, 53-234 Wrocław
REGON	931082394
PKD	6201Z
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 września 1997 roku 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 roku.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki to działalność w zakresie oprogramowania 6201Z. W dniu 20 marca 2008 roku 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

1.1.1 Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Łukasz Kocur – Członek Rady Nadzorczej
- 3) Tomasz Stanko – Członek rady Nadzorczej
- 4) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 maja 2014 roku ZWZA udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku 2013. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.



1.1.2 Zarząd Spółki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Narczyński – Prezes Zarządu
- 2) Marta Przewłocka – Wiceprezes Zarządu
- 3) Agnieszka Kozłowska – Członek Zarządu.

W dniu 12 maja 2014 roku ZWZA udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku 2013. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.

1.3 Wysokość kapitału zakładowego i jego zmiany w okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu

Wysokość kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 640.000,00 zł i dzieli się na 6.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura kapitału zakładowego Power Media S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- 1) 2.162.500 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda
- 2) 337.500 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda
- 3) 2.500.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,10zł każda
- 4) 1.400.000 akcji zwykłych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 8.562.500.

Nie wystąpiły żadne zmiany kapitału zakładowego.

1.4 Zatrudnienie

Grupy zawodowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na dzień publikacji SA-R/2014
Pracownicy umysłowi	63	78	78
Pracownicy na stanowisku robotniczym	0	0	0
Razem	63	78	78



1.5 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku transakcje z podmiotami powiązаныmi nie występowały.

1.6 Oddziały i zakłady posiadane przez Spółkę

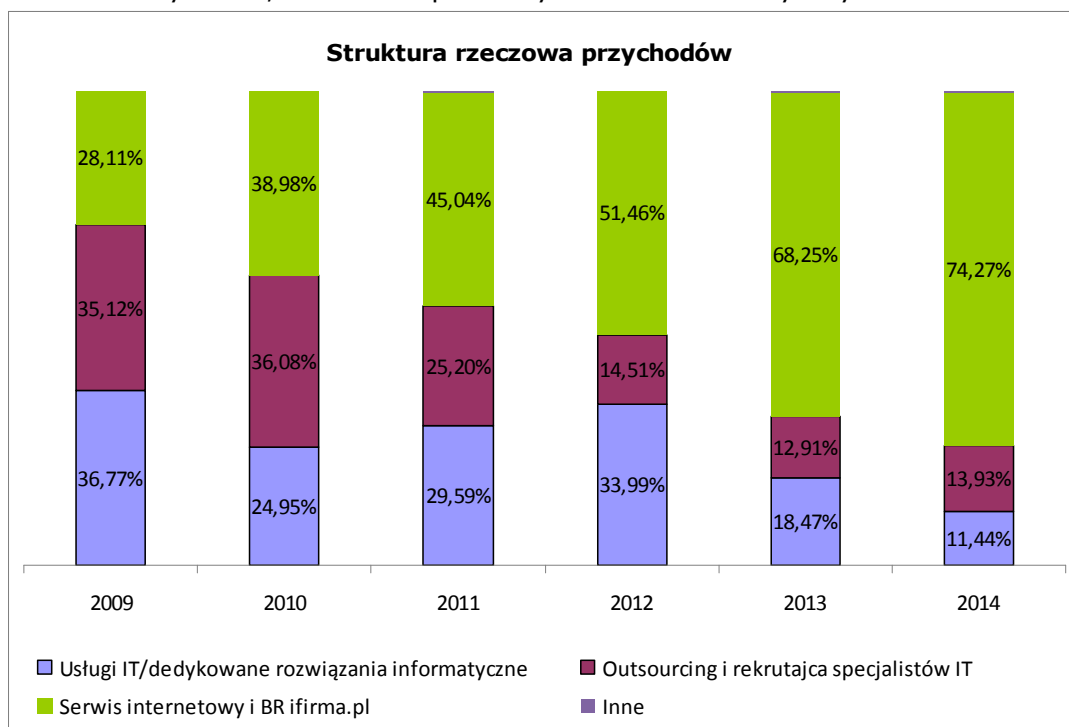
Spółka nie posiada oddziałów i zakładów. Spółka zarejestrowana jest przy ulicy Grabiszyńskiej 241 B we Wrocławiu.

2. Zarys działalności Power Media S.A.

2.1 Informacja o oferowanych produktach, towarach i usługach świadczonych przez Spółkę

Działalność Spółki oparta jest na trzech filarach:

1. Księgowość internetowa – serwis **ifirma.pl** oraz usługa Biura rachunkowego **ifirma.pl**, w tym serwisy wspierające prowadzenie działalności gospodarczej przez mikroprzedsiębiorstwa:
 - **pitroczny.pl**
 - **pkd.com.pl**
 - **CEIDG** – serwis służący do rejestracji działalności gospodarczej
 - **iPakiet.pl** - serwis skierowany do przedsiębiorców, którym oferowany jest hosting, domeny internetowe oraz reklama w Internecie.
2. Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT
3. Usługi IT/dedykowane rozwiązania informatyczne
 - Sprzedaż licencji na własne oprogramowanie
 - Usługi informatyczne i programistyczne
 - Utrzymanie, serwis i wsparcie systemów informatycznych





Razem przychody ze sprzedaży w 2013 roku: 8 354 769,12 zł
Razem przychody ze sprzedaży w 2014 roku: 9 419 971,96 zł

Pierwszy obszar – to serwisy internetowe ifirma.pl oraz otwarte w 2012 roku biuro rachunkowe ifirma.pl. Obie usługi przeznaczone są dla małych firm oraz mikroprzedsiębiorstw działających w Polsce. Serwis księgowy ifirma.pl wspomaga prowadzenie księgowości samodzielnie, natomiast usługa biura rachunkowego jest nowoczesną formą prowadzenia księgowości, podobnie jak w tradycyjnym biurze rachunkowym, jednakże z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi, jakim jest serwis ifirma.pl.

Dzięki centralizacji usług możliwe jest zapewnienie standaryzacji i wysokiej jakości obsługi, co pozwala usługi oferować na konkurencyjnych warunkach. Oba rozwiązania umożliwiają szybki dostęp do informacji z dowolnego miejsca, a tym samym wygodę działania na polu prowadzenia księgowości małych firm, czy zarządzania przepływami finansowymi. Serwis umożliwiła użytkownikom przysyłanie deklaracji podatkowych w formie podpisu elektronicznego, przysyłania dokumentów w postaci elektronicznej do serwisu, czy też wykorzystania telefonów komórkowych.

Serwis ifirma.pl oraz usługa biura rachunkowego ifirma.pl traktowane są przez Spółkę, jako te o największym potencjale wzrostu, dlatego Spółka skupia swe działania nad rozwojem funkcjonalności serwisu, usługami komplementarnymi dla przedsiębiorców, programami partnerskimi, czyli pozyskaniem jak największej liczby użytkowników serwisu.

Dodatkowo serwis wzbogacany jest rokrocznie o kolejne usługi i serwisy dodatkowe mające ułatwić mikroprzedsiębiorcom prowadzenie firmy. Są to m.in.: pitroczny.pl, pkd.com.pl, **CEIDG** – serwis służący do rejestracji działalności gospodarczej, CRM, moduł magazynu, moduł windykacji, zakup usług finansowych. Obecnie serwis należy uznać bardziej już za platformę wspierającą SOHO (Small Office Home Office) niż za sam moduł księgowy.

W drugim obszarze działalności firma świadczy usługi rekrutacji i outsourcingu kadr IT. Power Media specjalizuje się w budowaniu i uzupełnianiu wykwalifikowanych zespołów inżynierskich. Wysoką skuteczność działania zapewnia bogata baza specjalistów z dziedziny IT oraz unikalny system weryfikacji wiedzy i umiejętności technicznych kandydatów.

W trzecim obszarze – tworzeniu rozwiązań informatycznych – Power Media S.A. posiada wieloletnie doświadczenie w projektowaniu, budowaniu i wdrażaniu dedykowanego oprogramowania klasy enterprise dla klientów w Polsce i na całym świecie. Spółka specjalizuje się w aplikacjach intranetowych i internetowych, wśród których szczególne miejsce zajmują rozwiązania wspomagające obsługę profesjonalnych materiałów wideo. Z autorskich rozwiązań Power Media S.A. korzystają m. in. telewizje, studia produkcyjne, czy domy mediowe. Oprócz tworzenia oprogramowania na zamówienie, Spółka rozwija własną linię produktów z rodziny inStudio, wśród których można znaleźć systemy do archiwizacji wideo, systemy do obsługi przepływu materiałów wideo w telewizjach i inne.

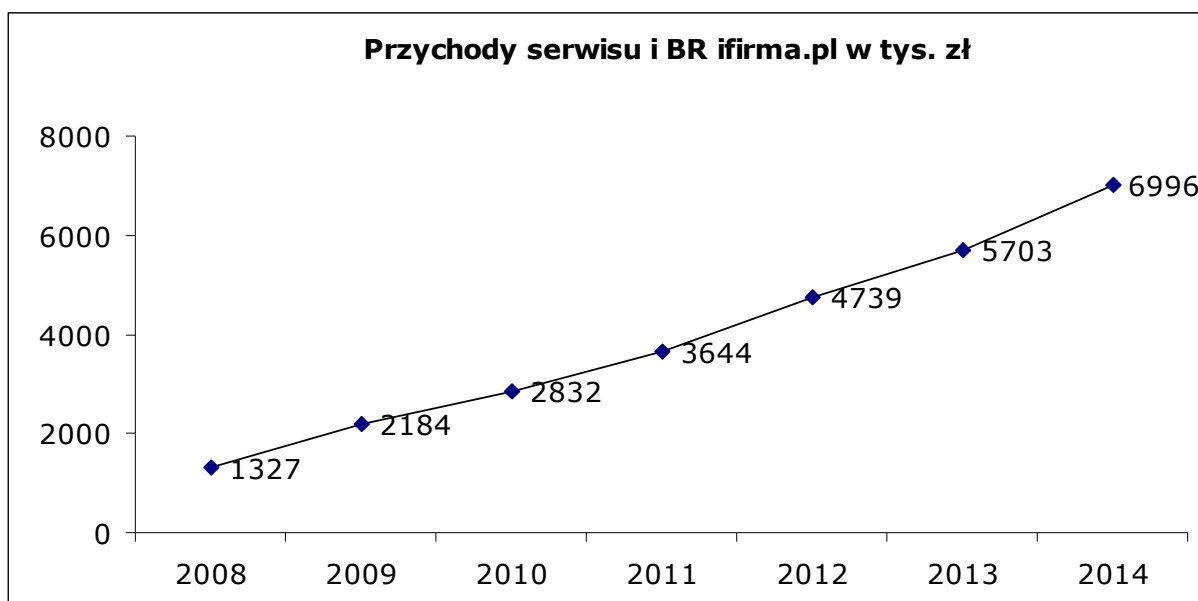
W obu tych obszarach klientami Power Media S.A. są duże i średnie firmy działające w Polsce i zagranicą.



W 2014 roku Spółka stworzyła nowy serwis iPakiet.pl – serwis oferujący domeny, hosting, tworzenie stron WWW.

www.ifirma.pl

Spółka odnotowuje w tym obszarze systematyczny wzrost liczby klientów. Przychody serwisu w roku 2014 w porównaniu do roku 2013 wzrosły o 23%. Przychody wyniosły 6 996 tys. zł, co stanowi 74% wartości przychodów Spółki ogółem.



Outsourcing i rekrutacja specjalistów IT

Spółka oferuje swoje usługi w tym dziale korporacjom działającym na rynku polskim i zagranicznym. Przychody z tego tytułu w stosunku do 2013 roku wzrosły o 22% i osiągnęły 1 312 tys. zł.

Usługi IT/dedykowane rozwiązania informatyczne

Przychody z tej działalności w roku 2014 roku wyniosły 1 077 tys. zł.

2.2 Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

W analizowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała ze źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji oraz w towary i usługi, których udział od jednego dostawcy przekroczyłby próg 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

2.3 Informacje o rynkach zbytu

Spośród klientów można wyróżnić trzy podstawowe grupy:

- Klienci korporacyjni działający w Polsce.
Ze względu na charakterystykę przedsięwzięć informatycznych firmy takie wykazują duże potrzeby zwiększenia zaangażowania działów IT (intensyfikacji działań) w okresach tworzenia i uruchamiania nowych systemów informatycznych. Często specjaliści Emitenta uczestniczący w takich



Power Media

projektach realizują je w siedzibie klienta. Klienci z tej grupy to najczęściej spółki z sektora telekomunikacyjnego oraz instytucje finansowe. Dla tych klientów Emitent świadczy usługi z obszarów tak usług IT, jak i outsourcingu i rekrutacji specjalistów IT.

- Małe i średnie przedsiębiorstwa z Europy (w tym z Polski).

Ta grupa przedsiębiorstw poszukująca konkretnych systemów informatycznych. Z reguły są to firmy spoza branży informatycznej, stąd zauważalne są wśród tych przedsiębiorstw niedobory kadrowe i kompetencyjne w działach IT.

- Mikrofirmy działające w Polsce.

W tej grupie znajdują się małe firmy działające w Polsce oraz osoby prowadzące działalność gospodarczą (samozatrudnienie). Ta grupa klientów to głównie klienci ifirma.pl.



Power Media

II. Opis działalności Power Media S.A. w roku 2014

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym

1.1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 12 maja 2014 roku w siedzibie Spółki we Wrocławiu, odbyło się walne zgromadzenie akcjonariuszy z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i sporządzenie listy obecności
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
7. Przedstawienie dokonanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku i ocenę swojej pracy
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013
14. Podjęcie uchwały w sprawie zagospodarowania korekty podatku dochodowego za rok obrotowy 2008
15. Wolne głosy i wnioski
16. Zamknięcie Zgromadzenia

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 3/2014 z dnia 14 kwietnia 2014 roku i 5/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.

1.2. Wypłata dywidendy

Walne Zgromadzenie Power Media S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 oraz art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych, uchwałą nr 15 podjętą w dniu 12 maja 2014 przeznaczyło na wypłatę dywidendy z zysku za 2013 rok 436.513,00 zł (słownie: czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset trzynaście złotych), co stanowi 0,07 zł (słownie: siedem groszy) na jedną akcję.

W związku z posiadaniem przez Spółkę 164.100 (sto sześćdziesiąt cztery tysiące



sto) szt. akcji własnych dywidendą objętych było 6.235.900 (sześć milionów dwieście trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset) szt. akcji.

Dzień dywidendy/dzień nabycia praw do dywidendy ustalono na 2 czerwca 2014 roku, a termin wypłaty dywidendy przypadł na 16 czerwca 2014 roku.

Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym 7/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.

1.6. Uruchomienie serwisu pitroczny.pl

Spółka po raz kolejny udostępniła wersję serwisu internetowego dla wszystkich podatników – www.pitroczny.pl – umożliwiający przygotowanie i wygenerowanie formularzy podatkowych PIT-36, PIT-36L, PIT-37, PIT-38 oraz wszelkich załączników do tych formularzy za rok 2013.

Klienci posiadający konto w serwisie księgowości internetowej ifirma.pl, uzyskują możliwość eksportu z niego swoich danych podatkowych na konto w serwisie pitroczny.pl. Następnie za pośrednictwem serwisu pitroczny.pl podatnicy mogą wygenerować i wysłać e-deklaracje. Nie potrzeba bezpiecznego kwalifikowanego podpisu elektronicznego. Potwierdzeniem tożsamości jest weryfikacja sześciu osobistych cech podatnika.

Niniejsze działania miały wpływ na rozwój serwisu ifirma.pl oraz są częścią działań mających na celu osiągnięcie celów emisyjnych i wzrost liczby użytkowników ifirma.pl.

1.7. Rozwój serwisu ifirma.pl

W 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu:

- 1) Wdrożono nową wersję serwisu ifirma.pl 7.0 a wraz z nią pakiet zmian związanych z dostosowaniem do nowych uwarunkowań prawnych.
- 2) Znacznie rozbudowano moduł CRM do zarządzania projektami i relacjami z kontrahentami, gdzie w szczególności wprowadzono:
 - obsługę oddziałów kontrahenta,
 - dodawania nowych pól w kontaktach dla danego kontrahenta (min. telefon, skype, uwagi/notatki, oddział, stanowisko, dział),
 - definiowanie przynależności do działów firmy,
 - dodawanie zadań dla jednego lub wielu użytkowników (współdzielenie kalendarza i system uprawnień),
 - nowy mechanizm obsługi listy kontrahentów aktywnych.
- 3) Zintegrowano w pełni serwis ifirma.pl z platformą ZUS. W praktyce oznacza to, że deklaracje można teraz przesłać do ZUS za pośrednictwem aplikacji ifirma.pl i nawet przedsiębiorcy zatrudniający powyżej 5 osób nie muszą już korzystać z obowiązkowego programu „Płatnik”. Dzięki wymianie danych z ZUS mogą wysłać deklaracje przez nasz serwis.
- 4) Udostępniono nowe wersje aplikacji mobilnych ifirma.pl.
- 5) Rozbudowano mechanizmy automatycznego księgowania faktur w oparciu o mechanizm drag&drop.
- 6) Dodano możliwość obsługi kodów paskowych oraz ich czytników. Dodatkowo zintegrowano platformę z bazą towarów GS1 Polska.
- 7) Oddano do użytku nową wersję aplikacji mobilnej dla iOS oraz Android.
- 8) Zakończono prace nad API mobile do obsługi wysyłki dokumentów do biura rachunkowego.
- 9) Oddano do użytku nową wersję aplikacji magazynowej z pakietem ulepszeń, poprawek i obsługą remanentów.



Power Media

- 10) Przygotowano pakiet zmian związanych ze zmianami związanymi z nowym rokiem podatkowym. Są to między innymi deklaracje PIT 8AR/11/4R/28R
- 11) Udostępniono modernizację i poprawki związane z e-deklaracjami ZUS m.in. ZUS ZWUA, ZUA, ZZA dla właściciela
- 12) Wdrożono moduł VAT MOSS (Mini One Stop Shop - mały punkt kompleksowej obsługi).
- 13) Oddano do użytku wersję offline serwisu ifirma.pl.
- 14) Przeprowadzono optymalizację procesu rejestracji i konfiguracji serwisu.
- 15) Stworzono mechanizm wystawiania faktur cyklicznych.
- 16) Przygotowano nowy mechanizm rejestracji w biurze rachunkowym ifirma.pl i aktywacji usługi.

Ponadto nadal prowadzone są prace związane z maksymalną automatyzacją pracy biura rachunkowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku serwis wygenerował 6 996 tys. zł przychodów.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły po okresie sprawozdania, mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po 31 grudnia 2014 roku, które mogłyby mieć istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

3. Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu 31 grudnia 2014, a nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po 31 grudnia 2014 roku, a które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

4. Perspektywy rozwoju Spółki i przewidywana sytuacja finansowa

Power Media S.A. koncentruje się w swoich działaniach na tworzeniu wartości dla klientów i akcjonariuszy.

Rok 2014 był stabilny dla sytuacji Spółki i zakończył się zyskiem na poziomie 862,5 tys. Spółka odnotowała wzrosty przychodów w szczególności w serwisie ifirma.pl oraz biura rachunkowego ifirma.pl.

Power Media S.A. w strategii dalszego rozwoju nadal koncentruje się przede wszystkim na rozwoju serwisu **www.ifirma.pl** i **usługi biura rachunkowego**, jak i usług okołoserwisowych.

Spółka w dalszym ciągu będzie realizowała swoje zamierzenia zgodnie z przyjętymi kierunkami rozwoju na wytyczonych rynkach zbytu.

Zarząd Spółki zakłada, że sytuacja finansowa w 2015 roku będzie nadal stabilna i rok 2015 zakończy również zyskiem.



Power Media

5. Czynniki ryzyka i zagrożenia

W stosunku do informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych za poprzedni rok sytuacja w zakresie istotnych czynników ryzyka i zagrożeń nie uległa znaczącym zmianom i nadal działalność Spółki firmy jest narażona na czynniki ryzyka i zagrożenia występujące w różnych obszarach działalności Spółki.

5.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Power Media S.A. prowadzi działalność

5.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Prowadzona przez Power Media S.A. działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Power Media S.A. współpracuje z dużymi korporacjami prowadzącymi działalność w Polsce oraz firmami zagranicznymi. Osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na rynkach światowych w sposób negatywny wpływa na rozmiary prowadzonej działalności przez te podmioty, a tym samym na wyniki osiągane przez Power Media S.A.

Power Media S.A. prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności wewnątrz segmentów branży informatycznej, a ponadto zamierza poszukiwać przedsięwzięć, na które ewentualna recesja może mieć najmniejszy wpływ oraz nowych rynków zbytu na swoje usługi.

5.1.2 Ryzyka związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Jednym z istotnych zagrożeń dla Power Media S.A. jest niestabilność polskiego systemu prawnego, częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego.

Power Media S.A. ogranicza wpływ tego ryzyka poprzez śledzenie tendencji w zmianach prawa oraz bieżące monitorowanie zmian w prawie w celu szybkiego dostosowania ifirma.pl do aktualnych przepisów prawa.

5.1.3 Ryzyko walutowe

Gwałtowne zmiany kursów walut mają wpływ na osiągane przez Power Media S.A. wyniki finansowe, gdyż z niektórymi kontrahentami Power Media S.A. rozlicza się w walutach obcych, szczególnie w Euro.

Spółka na bieżąco monitoruje rentowność kontraktów zawartych w walutach obcych i w wypadku osiągnięcia przez nie rentowności poniżej akceptowalnej wartości renegotjuje je. Nowe kontrakty zawierane są przy uwzględnieniu tendencji umacniania się złotego.

5.2 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Power Media S.A.

5.2.1 Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Power Media S.A. oraz jego perspektywy rozwoju zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Dynamiczny rozwój firm sektora IT na terenie Polski i UE przyczynia się do wzrostu popytu na wysokokwalifikowaną kadrę.

Power Media S.A. uznaje, że choć ryzyko to występuje, to zdolność do



pozyskiwania nowych kadr w ramach wyspecjalizowanego działu rekrutacji i outsourcingu kadr jest dodatkowym atutem Spółki.

5.2.2 Ryzyko związane z procesem sprzedaży produktów i usług

Sprzedaż Power Media S.A., podobnie jak większości podmiotów z branży informatycznej charakteryzuje się pewnymi wahaniami wartości sprzedaży, która uwarunkowana jest pozyskaniem kontraktów, wykonaniem usług lub produktu. W sytuacji, gdy dotychczasowa działalność prowadzona była z dominującą przewagą segmentu usług informatycznych, na wynik finansowy znaczny wpływ miał fakt pozyskania bądź utraty kontrahenta.

Na ograniczenie występującego zjawiska może pozytywnie wpłynąć dalszy rozwój dwóch pozostałych linii biznesowych, a w szczególności serwisu ifirma.pl. Ponadto, aby efektywnie prowadzić sprzedaż usług i produktów IT Power Media S.A. rozbudowała dział sprzedaży.

5.2.3 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek usług informatycznych i oprogramowania komputerowego jest w Polsce konkurencyjny. Charakteryzuje się on również dużym rozdrobnieniem. Nie można wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi zaostrenie walki konkurencyjnej. Ryzyko to wiąże się również z pojawieniem się nowej konkurencji dla serwisu ifirma.pl. Sytuacja wzmożonej konkurencji może wpłynąć na konieczność obniżenia marż, co skutkowałoby pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

Power Media S.A. ogranicza to ryzyko poprzez stałe podwyższanie kompetencji firmy i pracowników, rozbudowanie działu sprzedaży, podniesienie atrakcyjności oferty, stały rozwój serwisu ifirma.pl.

5.2.4 Ryzyko związane ze ściągalsnością należności

W związku z tym, że Spółka realizuje usługi zanim otrzyma płatność istnieje ryzyko nieściągalsności wierzytelsności. Chociaż w przypadku Emitenta niezagrożona jest płynność w związku z tym, że są utrzymywane wysokie stany środków pieniężnych, jednak nieściągalsne należności mogą w dłuższym okresie wpływać na wynik finansowy. Ryzyko to dotyczy w szczególności usług biura rachunkowego ifirma.pl.

5.2.5 Ryzyko związane z wadliwym działaniem oprogramowania

Power Media S.A. oferując swoim klientom produkcję i sprzedaż oprogramowania ponosi ryzyko związane z jego wadliwym działaniem.

W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka dokłada wszelkich starań, aby oferowane przez nią produkty były bezawaryjne. W tym celu przed wdrożeniem systemu lub wprowadzeniem nowego produktu na rynek jest on sprawdzany pod względem stabilności oraz wydajności. Zapobiega to wadliwemu działaniu oprogramowania u klienta.

5.2.6 Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji celów emisji związanych z pozyskaniem klientów serwisu ifirma.pl

Jednym z głównych celów emisji akcji serii C było pozyskanie środków na rozwój serwisu ifirma.pl, co miało w istotny sposób wpłynąć na rozwój Power Media S.A.

Realizacja tego celu może napotykać na trudności związane z dostępem



potencjalnych klientów do sieci Internetu, czy polityką państwa komplikującą sprawozdawczość finansową i prawo podatkowe oraz trudnościami upowszechnienia usług księgowości internetowej wśród potencjalnych klientów serwisu ifirma.pl, jak i dotarcia do nich.

Powodzenie sprzedaży produktu ifirma.pl jest w dalszym ciągu ważnym elementem wzrostu zarówno wartości firmy jak i jej perspektyw rozwoju.

Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji celów emisji związanych z pozyskaniem klientów serwisu ifirma.pl jest ograniczane poprzez:

- pozyskanie klientów oparte na zespole niezależnych działań,
- bieżącą ocenę wyników i intensyfikację działań najbardziej efektywnych,
- popularyzację serwisu poprzez tworzenie serwisów co-brandowych,
- pozyskiwanie alternatywnych źródeł finansowania rozwoju systemu informatycznego wspierający procesy B2B redystrybucji i co-brandingu serwisu ifirma.pl,
- rozbudowę oferty serwisu ifirma.pl o dodatkowe usługi komplementarne dla klientów serwisu.

Wszystkie te działania mają poprawić skuteczność popularyzacji serwisu, podnieść jego atrakcyjność, jak i dobór najbardziej efektywnych dróg dotarcia do potencjalnych klientów.

5.2.7 Ryzyko związane z rozwojem nowych programów

Wykorzystywane technologie informatyczne i telekomunikacyjne charakteryzują się dużą dynamiką zmian. W związku z tym, istnieje ryzyko, że Power Media S.A. podejmując błędne lub niekorzystne decyzje związane z wyborem technologii dla tworzenia lub rozwoju oprogramowania nie zaspokoi potrzeb rynkowych. Istnieje również ryzyko, że w trakcie prac nad danym produktem segment rynku, do którego był on skierowany, zostanie opanowany przez konkurencyjne firmy.

Power Media S.A. ogranicza to ryzyko poprzez:

- monitorowanie i ocenę nowych technologii pod kątem możliwości ich zastosowania w Spółce oraz ich rzeczywistej efektywności i przydatności w działaniach Spółki,
- rozwijanie posiadanych produktów tak, aby utrzymywać przewagę nad potencjalnymi nowymi konkurentami,
- ciągłe udoskonalanie polityki jakości świadczonych usług.

5.2.8 Ryzyko utraty kontraktów

Przedmiotem działalności Spółki są między innymi usługi programistyczne. Power Media S.A. zawierając umowy nie zawsze jest w stanie sprawdzić kondycję finansową swoich kontrahentów zwłaszcza, że są to często oddziały międzynarodowych korporacji. W związku z tym może wystąpić ryzyko niewypłacalności ze strony klienta lub utrata kontraktu lub w przypadku umów na czas określony nieprzedłużenie kontraktu.

Power Media S.A. ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację portfela zleceń oraz zapisy w umowach uniemożliwiające lub ograniczające poniesione straty w wypadku wypowiedzenia kontraktu.



5.2.9 Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci internet oraz ochroną danych osobowych

Działalność Power Media S.A. opiera się między innymi na działaniu sieci internetowej. Stwarza to potencjalne ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi za pośrednictwem sieci, np. włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie. Możliwe jest przy tej okazji również ujawnienie danych osobowych, a co za tym idzie naruszenie ustawy o ochronie danych. Dodatkowe niebezpieczeństwo stwarzają znajdujące się w sieci wirusy komputerowe, robaki itp. Przestępstwa dokonywane za pośrednictwem sieci internetowej oraz wirusy komputerowe, które mogą zakłócić działanie systemów komputerowych Power Media S.A. mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki.

W serwisie ifirma.pl Power Media S.A. ogranicza występowanie tego ryzyka poprzez stosowanie systemu bezpieczeństwa opartego na trzech filarach:

- Hasło i login. Służą do identyfikacji użytkownika i zapewniają jego wyłączność na dostęp do jego zapisów. Są one wybierane przy rejestracji w serwisie. Hasło musi spełniać określone warunki bezpieczeństwa zgodne ze standardami rynkowymi.
- Szyfrowanie danych. Transmisja danych pomiędzy serwerem ifirma.pl a komputerami klientów jest zabezpieczona w sposób analogiczny do systemów bankowości internetowej.
- Kopie zapasowe. Są wykonywane codziennie. Po zaszyfrowaniu danych klientów są one przechowywane w dwóch osobnych lokalizacjach. Wyklucza to ryzyko utraty danych oraz ryzyko dostępu do nich przez osoby niepowołane.

5.2.10 Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania planowanych celów emisyjnych

Jednym z celów planowanej publicznej oferty akcji było pozyskanie środków na rozwój serwisu ifirma.pl, co miało w istotny sposób wpłynąć na rozwój Power Media S.A. Niemniej Spółka nie może wykluczyć, że realizacja tego celu nie napotyka na trudności związane z dostępem potencjalnych klientów do sieci Internetu, czy polityką państwa komplikującą sprawozdawczość finansową i prawo podatkowe. Istnieje również ryzyko, że w przypadku zrezygnowania z przeprowadzenia ww. inwestycji Power Media S.A. będzie musiała znaleźć alternatywny cel inwestycyjny.

Spółka informowała zmianie celów emisyjnych szczegółowo w raporcie bieżącym nr 20/2011 z dnia 5 września 2011 roku.

6. Umowy znaczące i istotne dla działalności Spółki

6.1 Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki

Opis znaczących umów	Informacje o publikacji informacji szczegółowych
W związku z realizacją umowy zawartej pomiędzy Emitentem a TVN Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wartość obrotów w okresie od 23 maja 2014 roku do 24 października 2014 wyniosła 478.520 PLN netto (588.579,60 brutto).	RB nr 8/2014 z dnia 24 września 2014 roku



Powyższa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Power Media S.A. i tym samym stanowi kryterium do uznania obrotów z umowy za wartość znaczącą.	
---	--

6.2 Umowy finansowania

W roku 2014 obowiązywała umowa pożyczki podpisana 28.10.2012 roku z podmiotem niepowiązanym:

- kwota - 75 tys. zł
- wymagany termin spłaty - 31.12.2014r.
- stopa procentowa - 5,5% w skali roku w okresie do 31.12.2013 oraz 4,5% w skali roku w okresie 01.01.2014-31.12.2014

Pożyczka została rozliczona w 2014 roku.

6.3 Umowy zawarte po dniu bilansowym 31 grudnia 2014 roku

Po dniu bilansowym 31 grudnia 2014 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały zawarte umowy znaczące.

6.4. Inne umowy znaczące dla działalności spółki, w tym pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2014 roku nie były zawierane inne umowy znaczące dla działalności Spółki, w tym pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

7. Ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W badanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadziła istotnej działalności badawczo-rozwojowej.

8. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego

Spółka stosuje się do zagadnień środowiska naturalnego w zakresie jej dotyczącym. Spółka nie prowadzi działalności mającej bezpośredni wpływ na środowisko naturalne.

9. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Emitent nie nabył ani nie sprzedawał akcji własnych.

Natomiast do końca marca 2015 zostanie przeprowadzony za rok 2014 następny etap programu motywacyjnego realizowanego w latach 2013-2018, który zakłada sprzedaż



Power Media

do 75.000 akcji, po cenie 0,10 złotych, za łączną kwotę 7.500 złotych. Niezwłocznie po transakcji Spółka poinformuje o niej w raporcie bieżącym.

10. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość jednostkowa bądź łączna stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki w okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występują.

11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki.

Zostały opisane w części II niniejszego raportu.



Power Media

III. Sytuacja ekonomiczno- finansowa

1. Aktualna sytuacja finansowa

Suma bilansowa na koniec 2014 wzrosła o 13% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 6 879 149,45 zł.

Największy wzrost wykazuje w aktywach pozycja Wartości niematerialne i prawne, w ramach której został przyjęty nowy produkt Spółki: iPakiet. Wartość projektu wynika z sumy nakładów poniesionych w poprzednich latach i aktywowanych w momencie przyjęcia. Ten serwis jest skierowany do przedsiębiorców, którym oferowany jest hosting, domeny internetowe oraz reklama w Internecie. Jednocześnie przyjmując iPakiet WNiP zmniejszyła się pozycja Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Kolejną istotną zmianą w aktywach jest prawie dwukrotny wzrost należności krótkoterminowych. Wynika on z zakończenia kilku projektów pod koniec roku obrotowego, a nie obniżenia zdolności windykacyjnych Spółki.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia od kilku lat oscyluje w okolicy 16-18%. Obecnie wynosi 18,6%. Oznacza on, że jedna złotówka aktywów spółki jest finansowana przez 18 gr długu.

Po stronie pasywów kapitały własne spółki zwiększyły się o ponad 400 tys. zł, co wynikało przede wszystkim z salda między wygenerowanym zyskiem roku obrotowego a wypłaconą dywidendą w 2014 roku za 2013.

1.1 Wskaźniki płynności

Wskaźnik		Optimum	2013	2014
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / (bieżące zobowiązania - ZFŚS)	1,5	5,6	4,3
Wskaźnik płynności II	(aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobowiązania	2,0	5,2	4,2
Wskaźnik płynności III	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / bieżące zobowiązania	1,0	2,2	1,6

Spółka utrzymuje wysokie wskaźniki płynności, co jest zasadne ze względu na charakter zobowiązań krótkoterminowych Spółki, w których dominują płacowe i pozapłacowe należności z tytułu kosztów osobowych.



Power Media

1.2 Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik			2013	2014
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem bez ZFŚS / aktywa ogółem	%	14,9	18,6
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe / kapitały własne	%	0,0	0,0

Ogólne zadłużenie Spółki oscyluje od lat niezmiennie w okolicy 15-18% i w związku z tym, że nie było w badanym roku niestandardowych operacji dalej utrzymuje się w tym przedziale.

1.3 Wskaźniki rentowności

Wskaźnik		Jednostka	2013	2014
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	11,5	13,3
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	14,7	16,8
Rentowność brutto sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	32,7	36,3

W związku z wypracowaniem przez Spółkę w 2014 roku większego zysku niż w roku poprzednim, wskaźniki rentowności również wzrosły i w badanym roku jedna zaangażowana złotówka wygenerowała 16,8 gr zysku.

1.4 Wskaźniki obrotowości

Wskaźnik		Jednostka	2013	2014
Wskaźnik rotacji majątku obrotowego	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,7	1,8



Power Media

Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / przychody ze sprzedaży	dni	24	25
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług x 365) / koszty działalności operacyjnej	dni	12	18

Cykle obrotu należności i zobowiązań w 2014 roku w Spółce utrzymują się niezmiennie na podobnym poziomie odpowiednio 25 i 18 dni.

Spółka podkreśla, że wartości wszystkich wskaźników, zważywszy na charakter działalności, są na satysfakcjonującym poziomie.

2. Prognozy wyników finansowych

Power Media S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych oraz danych szacunkowych na 2014 rok.

3. Wykorzystanie wpływów z emisji

W dniu 20 marca 2008 roku Power Media S.A. stała się spółką publiczną debiutując na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oferta Publiczna akcji serii C Power Media S.A. rozpoczęła się w dniu 3 marca 2008 roku i zakończyła w dniu 7 marca 2008 roku. Akcje serii C zostały przydzielone w dniu 14 marca 2008 roku za pomocą systemu informatycznego GPW. W ramach Oferty Publicznej oferowanych było, bez podziału na transze, 1.400.000 akcji serii C.

Wartość przeprowadzonej Oferty Publicznej wyniosła łącznie 7.000.000,00 zł. Łączny koszt emisji akcji serii C wyniósł 881.483,96 zł.

Spółka wydatkuje środki z emisji zgodnie z celami przyjętymi w prospekcie emisyjnym z dnia 5 lutego 2008 roku, tj. pkt. 3.4 Dokumentu ofertowego - Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych uwzględniając uchwałę zarządu z 30 sierpnia 2011 roku.



Power Media

Poniesione nakłady inwestycyjne ze środków emisji od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia publikacji raportu:

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne w wartości niematerialne i prawne	Nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe	Pozostałe:		Razem
			Ogółem	w tym obciążające WF danego okresu	
1. Serwis ifirma.pl, w tym:	0,00	0,00	440 158,02	394 093,12	440 158,02
- Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Rozbudowa serwerowni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	0,00	0,00	440 158,02	394 093,12	440 158,02
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	440 158,02	394 093,12	440 158,02

Poniesione nakłady inwestycyjne ze środków z emisji od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia publikacji raportu (narastająco):

Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne w wartości niematerialne i prawne	Nakłady inwestycyjne w rzeczowe aktywa trwałe	Pozostałe:		Razem
			Ogółem	w tym obciążające WF danego okresu	
1. Serwis ifirma.pl, w tym:	182 904,92	370 269,07	4 861 838,51	394 093,12	5 415 012,50
- Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	77 662,52	87 199,09	162 677,47	0,00	327 539,08
- Rozbudowa serwerowni	82 742,40	283 069,98	6 648,54	0,00	372 460,92



Power Media

- Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	22 500,00	0,00	4 692 512,50	394 093,12	4 715 012,50
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	22 483,50	10 412,27	38 664,23	0,00	71 560,00
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	37 773,04	347 556,38	14 670,59	0,00	400 000,00
4. Rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl	0,00	0,00	528 440,00	0,00	528 440,00
Razem	243 161,45	728 237,72	5 443 613,33	394 093,12	6 415 012,50

Wszystkie zadania założone w prospekcie emisyjnym zostały zrealizowane oprócz budowy wizerunku marki i reklamy serwisu, która będzie kontynuowana do końca 2015 roku. W prospekcie emisyjnym była między innymi planowana kampania reklamowa z zastosowaniem tradycyjnych środków przekazu takich jak: telewizja, radio, prasa czy billboard. Ich nieskuteczność spowodowała, że Spółka skupiła się na reklamie elektronicznej. Dodatkową zaletą tej formy budowania wizerunku jest też jej niska cena, która pozwala w ramach środków z emisji wykorzystanie tego medium jeszcze do połowy 2015 roku.

4. Kredyty i pożyczki, poręczenia i gwarancje

Na dzień publikacji Spółka nie ma żadnych kredytów i pożyczek, jak również w sprawozdawczym roku obrotowym Spółka nie zaciągała kredytów i pożyczek ani nie udzielono jej poręczeń i gwarancji.

5. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających pkt. 1.

6. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Informacje na ten temat zostały zawarte w pkt. III niniejszego sprawozdania.

7. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W roku obrotowym nie było nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki.

8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz za rok 2014.



Power Media

IV. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

1. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Spółka w sposób trwały nie stosuje następujących zasad Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW:

– Zasady I. 5.

Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki są określane odpowiednio do zakresu zadań, odpowiedzialności związanej z pełnioną funkcją, oraz wynikami ekonomicznymi. Organy Spółki nie uznały za konieczne wprowadzanie polityki wynagrodzeń z zastosowaniem zaleceń Komisji Europejskiej.

– Zasady I.9

Wyznaczniakiem decyzji dotyczących doboru kadry w Spółce, niezależnie od stanowiska, są wiedza, kompetencje i doświadczenie, a nie płeć. Zasada ta dotyczy również funkcji zarządu i nadzoru w Spółce.

– Zasady I.12.

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie stosuje obecnie wskazanej zasady również ze względu na wysokie koszty związane z transmisją walnych zgromadzeń, brak zainteresowania akcjonariuszy Emitenta taką formą, a przede wszystkim ze względu na brak możliwości technicznych bezpiecznej i bezspornej weryfikacji akcjonariuszy uczestniczących w WZ tą drogą.

– Zasady II. 1.2a)

Spółka przekazuje do publicznej wiadomości skład osobowy oraz zmiany w organach Spółki w formie raportów bieżących oraz raportów okresowych tak poprzez system ESPI, jak i na swojej stronie internetowej. Dane historyczne zawarte są w raportach okresowych.

– Zasady II. 1.9a)

Spółka nie dokonuje zapisu przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń w formie nagrania audio lub video, z uwagi na wysokie koszty rejestracji nagrań, zapewniających odpowiednią jakość i format nagrań. Brak zapisu audio lub video z przebiegu WZ nie powoduje ograniczenia dostępu do informacji dla akcjonariuszy Spółki. Wszelkie istotne informacje są przez Spółkę publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności treści podjętych uchwał oraz sposób głosowania nad nimi.

– Zasady II. 1.13)

Spółka składa oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w raporcie rocznym, który podawany jest do publicznej wiadomości w formie raportu okresowego poprzez system ESPI. Raport wraz z oświadczeniem dostępny jest również na stronie internetowej Spółki.

– Zasady II. 1.14)

Spółka wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649). Spółka nie widzi zatem potrzeby określania dodatkowych reguł w tym zakresie.



Power Media

– Zasady II. 2.

Spółka prowadzi stronę internetową zarówno w języku polskim, jak i w języku angielskim. W języku angielskim są zamieszczane jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne jednakże w zakresie węższym niż to wynika z zasady II.2. Spółka nie stosuje owej zasady w pełnym zakresie m.in. ze względu na koszty związane z tłumaczeniami oraz brak zainteresowania ze strony rynku takimi treściami w języku angielskim.

– Zasady III.5

Spółka nie widzi możliwości wpływania do indywidualne decyzje poszczególnych członków Rady Nadzorczej, choć wyraża życzenie, aby zasada ta była uwzględniana przy decyzjach w sprawie rezygnacji z pełnionej funkcji w Radzie.

– Zasady III.6

Znaczeni akcjonariusze Spółki posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego przez własnych przedstawicieli, do których wiedzy i kwalifikacji mają pełne zaufanie. Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki, według opinii Zarządu, właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy, pomimo iż w składzie Rady Nadzorczej nie ma członków niezależnych w myśl *Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r.*

Statut nie określa kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej. W związku z powyższym Zarząd Power Media S.A. nie obserwuje ryzyka związanego z niestosowaniem tej zasady w Spółce.

– Zasady III.8.

W ramach Rady Nadzorczej Power Media S.A. nie działają żadne komitety. Rada Nadzorcza Power Media S.A. prowadzi prace i podejmuje decyzje kolegialnie. Wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, Power Media S.A. stoi na stanowisku, iż wyodrębnianie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetów nie znajduje uzasadnienia. Niestosowanie tej zasady w opinii Zarządu Power Media S.A. nie wiąże się z żadnym negatywnym ryzykiem dla Spółki.

– Zasady IV. 10.

Zastosowanie tej zasady pociąga za sobą konieczność wprowadzenia szeregu rozwiązań techniczno-organizacyjnych, z którymi wiązą się znaczne koszty. Z uwagi na nikłe zainteresowanie pośród akcjonariuszy wprowadzeniem takich rozwiązań, a przede wszystkim ze względu na brak możliwości technicznych i prawnych bezpiecznej i bezspornej weryfikacji akcjonariuszy uczestniczących w WZ tą drogą, Spółka nie zdecydowała się na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w Walnych Zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Spółki.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest oparty na Procedurze Sporządzania i Publikacji



Power Media

Raportów Bieżących (Uchwała Zarządu 2/02/2008), Procedurze Sporządzania i Publikacji Raportów Okresowych (Uchwała Zarządu 2/12/2010), Regulaminie Obiegu Informacji Poufnych (Uchwała Zarządu 2/02/2008) oraz na Regulaminie Szkoleń z Zakresu Obowiązków Informacyjnych (Uchwała Zarządu 2/02/2008).

Powyższe procedury i regulaminy określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji.

Zgodnie z funkcjonującymi procedurami Członkowie Zarządu Spółki nadzorują, weryfikują i zatwierdzają sporządzone raporty okresowe. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów okresowych odbywa się na podstawie otrzymanych danych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu w Spółce. Zgodnie z funkcjonującą procedurą za nadzór nad przygotowaniem jednostkowych sprawozdań finansowych jest odpowiedzialny Główny Księgowy. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach giełdowych. Emitent prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanych systemach informatycznych. Dostęp do zasobów systemu jest ograniczony procedurami między innymi poprzez nadanie uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań. Spółka prowadzi rejestry osób mających dostęp do danych poufnych.

Jednostkowe sprawozdania finansowe półroczne podlegają przeglądowi, a roczne sprawozdania finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Power Media S.A. wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wykaz akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Power Media S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 710 000	26,72%	2 820 000	32,93%
Marta Przewłocka	990 401	15,48%	1 550 401	18,11%
Ewa Dąbrowska-Prus	538 892	8,42%	866 392	10,12%
Agnieszka Kozłowska	275 019	4,30%	440 019	5,14%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 8.562.500.



Power Media

Wykaz akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Power Media S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	1 710 000	26,72%	2 820 000	32,93%
Marta Przewłocka	990 401	15,48%	1 550 401	18,11%
Ewa Dąbrowska-Prus	538 892	8,42%	866 392	10,12%
Agnieszka Kozłowska	275 019	4,30%	440 019	5,14%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 6.400.000. Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 8.562.500.

4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania kapitał Spółki wynosi 640.000 zł i dzieli się na:

- 1) 2.162.500 akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 2) 337.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 3) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10zł każda,
- 4) 1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10zł każda.

Imienne akcje serii A uprzywilejowane są w stosunku głosów na Walnym Zgromadzeniu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy.

Zestawienie posiadaczy akcji imiennych serii A na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 110 000	111 000	17,34%	2 220 000	25,93%
Marta Przewłocka	Wiceprezes Zarządu	560 000	56 000	8,75%	1 120 000	13,08%
Agnieszka Kozłowska	Członek Zarządu	165 000	16 500	2,58%	330 000	3,85%
Ewa Dąbrowska - Prus	-	327 500	32 750	5,12%	655 000	7,65%

Razem liczba akcji imiennych serii A w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 2.162.500.

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 4.325.000.



Power Media

Zestawienie posiadaczy akcji imiennych serii A na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w liczbie głosów
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 110 000	111 000	17,34%	2 220 000	25,93%
Marta Przewłocka	Wiceprezes Zarządu	560 000	56 000	8,75%	1 120 000	13,08%
Agnieszka Kozłowska	Członek Zarządu	165 000	16 500	2,58%	330 000	3,85%
Ewa Dąbrowska - Prus	-	327 500	32 750	5,12%	655 000	7,65%

Razem liczba akcji imiennych serii A w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 2.162.500.

Razem liczba głosów wynikająca z praw akcji imiennych serii A na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 4.325.000.

Specjalne uprawnienia kontrolne wynikają bezpośrednio z liczby posiadanych akcji przez poszczególnych akcjonariuszy.

5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Spółka nabyła w roku 2009 realizując postanowienia uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Power Media S.A. z dnia 29 maja 2009 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Power Media S.A. łącznie 300.000 akcji własnych, stanowiących 4,69% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 3,37% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy.

W 2011 roku Spółka przeznaczyła na realizację programu motywacyjnego akcje własne, które Spółka nabyła w drodze wezwania działając na podstawie uchwały nr 19 WZ z dnia 29 maja 2009 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Power Media S.A. z przeznaczeniem między innymi na realizację Programu Motywacyjnego, co oznacza, że Spółka nie będzie dokonywała emisji akcji serii D na potrzeby realizacji programu motywacyjnego.

Spółka złożyła osobom uprawnionym ofertę nabycia akcji. W dniu 28 marca 2011 roku Spółka dokonała transakcji zbycia akcji własnych, zwykłych, na okaziciela w ilości 60.900, po cenie 0,10 złotych, za łączną kwotę 6.090,00 złotych.

Po zbyciu Spółka posiada łącznie 239 100 akcji własnych, stanowiących 3,74% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 2,69% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych Spółka nie może wykonywać praw udziałowych z będących w jej posiadaniu akcji własnych.

W grudniu 2013 roku Spółka przystąpiła do realizacji kolejnego programu



Power Media

motywacyjnego i w dniu 12 grudnia 2013 roku Spółka dokonała transakcji zbycia akcji własnych, zwykłych, na okaziciela oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLPWRMD00011 w ilości 75.000, po cenie 0,10 złotych, za łączną kwotę 7.500 złotych.

Spółka przed zbyciem posiadała łącznie 239.100 akcji własnych, stanowiących 3,74% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 2,79% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych Spółka nie mogła wykonywać praw udziałowych z będących w jej posiadaniu akcji własnych.

Po zbyciu Spółka posiada obecnie łącznie 164.100 akcji własnych, stanowiących 2,56% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 1,92% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych Spółka nie może wykonywać praw udziałowych z będących w jej posiadaniu akcji własnych.

Natomiast do końca marca 2015 zostanie przeprowadzony za rok 2014 następny etap programu motywacyjnego realizowanego w latach 2013-2018, który zakłada sprzedaż do 75.000 akcji, po cenie 0,10 złotych, za łączną kwotę 7.500 złotych. Niezwłocznie po transakcji Spółka poinformuje o niej w raporcie bieżącym.

Poza wskazanymi powyżej Zarządowi Spółki nie są znane żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów własnościowych emitenta nie występują.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Power Media S.A. składa się z od 1 (słownie: jednego) do 5 (słownie: pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, za wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki Power Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.

Do obowiązków Zarządu Spółki należy w szczególności:

- a) Zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia co najmniej raz w roku, nie później niż do końca czerwca każdego roku.



Power Media

- b) Zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z inicjatywy własnej, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego.
- c) Prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- d) Przekazywanie informacji i okresowych raportów Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Komisji Nadzoru Finansowego oraz agencjom informacyjnym w terminach i zakresie określonym przepisami prawa.

Rada Nadzorcza składa się z od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, powołanej przy przekształceniu Power Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Kadencja członka Rady Nadzorczej wynosi 5 (słownie: pięć) lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.

Rada Nadzorcza Power Media S.A. zgodnie z § 19 ust. 4 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Power Media S.A. w razie zmniejszenia się liczby członków Rady Nadzorczej w wyniku śmierci lub rezygnacji do nie mniej niż 3 (trzech) członków w trakcie kadencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza ma prawo samodzielnego powołania w drodze uchwały brakujących członków Rady Nadzorczej na czas do najbliższego Walnego Zgromadzenia, przy czym do ważności powołania brakujących członków Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej musi być obecnych co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. W takim wypadku każdy z członków Rady Nadzorczej jest uprawniony i zobowiązany do niezwłocznego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.

Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem § 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) wyrażenie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa, lub udziału w tych prawach;
- j) wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Osoby zarządzające, będące jednocześnie akcjonariuszami Spółki mają prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Pozostałe uprawnienia osób zarządzających określone są przez statut Spółki oraz obowiązujące przepisy prawa, w tym Regulamin Zarządu Spółki.



Power Media

8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zasady zmiany statutu lub umowy Spółki nie odbiegają od zasad obowiązującego prawa.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku nie zarejestrowano zmian Statutu.

9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- b) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- c) uchwalenie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- d) uchwalenie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
- e) zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki;
- f) likwidacja Spółki, połączenie Spółki z innym podmiotem, podział Spółki, zbycie przedsiębiorstwa Spółki;
- g) zatwierdzanie planów dotyczących rozwoju i prowadzenia spraw Spółki.

Szczegółowy opis zasad działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania opisane są szczegółowo w statucie Spółki oraz regulaminie walnego zgromadzenia opublikowanego na stronie internetowej Spółki pod adresem:

http://www.power.com.pl/pl/relacje_inwestorskie/dokumenty

10. Skład osobowy i zmiany, które zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Organami spółki są:

- 1) Zarząd Spółki
- 2) Rada Nadzorcza
- 3) Walne Zgromadzenie.

Opis działania organów zarządzających i nadzorujących zawarty jest w części IV pkt. 7 i 9 niniejszej części sprawozdania.

Szczegółowy opis zasad działania organów Spółki i ich zasadnicze uprawnienia opisane są szczegółowo w statucie Spółki oraz regulaminach Zarządu, Regulaminie Rady Nadzorczej oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia opublikowanego na stronie internetowej Spółki pod adresem:



Power Media

http://www.power.com.pl/pl/relacje_inwestorskie/dokumenty.

W Spółce nie ustanowiono żadnych komitetów.

Zarząd

Rada Nadzorcza Power Media S.A. na swoim posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2012 roku uchwalała nr 5/2012 wybrała na kolejną kadencję (5 lat) Zarząd w składzie:

1. Wojciech Narczyński – Prezes Zarządu
2. Marta Przewłocka – Wiceprezes Zarządu
3. Agnieszka Kozłowska – Członek Zarządu

Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 9/2012 z dnia 26 kwietnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Power Media S.A. uchwałami nr 16, 17, 18, 19 i 20 powołało w dniu 25 kwietnia 2012 roku na kolejną kadencję (5 lat) Radę Nadzorczą w składzie:

1. Michał Masłowski
2. Tomasz Stanko
3. Łukasz Kocur
4. Ireneusz Werner
5. Monika Wysocka

Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym 7/2012 z dnia 26 kwietnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2012 roku uchwalała nr 4/2012 wybrała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Michała Masłowskiego.

Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 8/2012 z dnia 26 kwietnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 12 maja 2014 roku w siedzibie Spółki we Wrocławiu, odbyło się walne zgromadzenie akcjonariuszy z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i sporządzenie listy obecności
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
7. Przedstawienie dokonanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zawierającego: ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania



Power Media

- finansowego za rok obrotowy 2013, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku i ocenę swojej pracy
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
 12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku
 13. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013
 14. Podjęcie uchwały w sprawie zagospodarowania korekty podatku dochodowego za rok obrotowy 2008
 15. Wolne głosy i wnioski
 16. Zamknięcie Zgromadzenia

Spółka informowała o tym w raportach bieżących 3/2014 z dnia 14 kwietnia 2014 roku i 5/2014 z dnia 12 maja 2014 roku.



Power Media

V. Pozostałe informacje

- 1. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych) oraz opis metod ich finansowania**

W 2014 roku powiązania organizacyjne lub kapitałowe pomiędzy Spółką a innymi podmiotami nie występowały. Spółka w tym okresie sprawozdawczym również nie poczyniła inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych).

- 2. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.**

W roku 2014 nie wystąpiły umowy zawarte między Power Media S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

- 3. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez Spółkę, należnych, lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym**

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu Power Media S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	204 000,00	0,00	204 000,00
Marta Przewłocka	Wiceprezes Zarządu	204 000,00	0,00	204 000,00
Agnieszka Kozłowska	Członek Zarządu	132 000,00	0,00	132 000,00
Razem		540 000,00	0,00	540 000,00



Power Media

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej Power Media S.A. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń	Razem
Łukasz Kocur	0,00	0,00	0,00
Michał Masłowski	500,00	0,00	500,00
Tomasz Stanko	500,00	0,00	500,00
Ireneusz Werner	500,00	0,00	500,00
Monika Wysocka	500,00	0,00	500,00
Razem	2 000,00	0,00	2 000,00

4. Ilość i wartość nominalna akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących
Zestawienie stanu posiadania akcji Power Media S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosowaniu
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 710 000	26,72%	2 820 000	32,93%
Marta Przewłocka	Wiceprezes Zarządu	990 401	15,48%	1 550 401	18,11%
Agnieszka Kozłowska	Członek Zarządu	275 019	4,30%	440 019	5,14%
Michał Masłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Ireneusz Werner	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Monika Wysocka	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Łukasz Kocur	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Tomasz Stanko	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 8.562.500.



Power Media

Zestawienie stanu posiadania akcji Power Media S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	Udział w głosowaniu
Wojciech Narczyński	Prezes Zarządu	1 710 000	26,72%	2 820 000	32,93%
Marta Przewłocka	Wiceprezes Zarządu	990 401	15,48%	1 550 401	18,11%
Agnieszka Kozłowska	Członek Zarządu	275 019	4,30%	440 019	5,14%
Michał Masłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Ireneusz Werner	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Monika Wysocka	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Łukasz Kocur	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Tomasz Stanko	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Razem liczba akcji w kapitale zakładowym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 6.400.000.

Razem liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 8.562.500.

Spółka nie posiada podmiotów powiązanych.

5. Informacje o znanych umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Umowy (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy nie występują.

6. Informacja o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Informacje dotyczące umowy z biegłym rewidentem PKF Consult sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, należąca do Grupy Kapitałowej PKF Consult:

- Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych- umowa z 16.06.2014 - umowa zadaniowa - tj. na zbadanie sprawozdania finansowego roku 2014 i dokonania przeglądu sprawozdania finansowego I półrocza 2014, termin realizacji 16.03.2015,
- Wynagrodzenia Podmiotu uprawnionego do badania Sprawozdań Finansowych oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej PKF Consult, wypłaconych lub należnych za rok 2014:
 - badanie SF za 2013r. wypłacono 6.300zł netto,



Power Media

- przegląd SF I półrocze 2014r. wypłacono 6.500zł netto,
- badanie SF za 2014 - 10.500zł netto do wypłaty w 2015r,
- c) Wynagrodzenia Podmiotu uprawnionego do badania Sprawozdań Finansowych, wypłaconych lub należnych za rok 2013:
 - wynagrodzenie za zbadanie SF za 2012r. wypłacono 6.300zł netto,
 - wynagrodzenie za przegląd SF za I półrocze 2013r. wypłacono 6.500zł netto,
 - zbadanie SF za 2013 - 6.300zł netto do wypłaty w 2014r.