

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
Spółki pod firmą Platforma Mediowa Point Group S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
za rok 2013**

**Warszawa, dnia 15 maja 2014 r.**

## Podstawa prawna:

- Zasada numer III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW
- Art. 382 § 3 ustawy kodeks spółek handlowych

## Informacja:

Działając zgodnie z zasadą numer III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które powinny być stosowane przez spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, oraz zgodnie z art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki pod firmą Platforma Mediowa Point Group S.A. co następuje:

### **I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Platforma Mediowa Point Group S.A. w 2013 roku:**

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Platforma Mediowa Point Group S.A. (dalej jako Spółka) działa zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 nr 94 poz. 1037), Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym tj. od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku do Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Tomasz Biełanowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Katarzyna Gintrowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Mariusz Pawlak – Członek Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Pachowski – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 21 czerwca 2013 roku),
5. Jarosław Kopyt - Członek Rady Nadzorczej (do dnia 21 czerwca 2013 roku),
6. Andrzej Chmiel – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z upływem w tym samym dniu kadencji Rady Nadzorczej, powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję dokonując w jej składzie osobowym jednej zmiany gdzie w miejsce Pana Jarosława Kopyta powołano Pana Jarosława Pachowskiego.

Jedna osoba spośród Członków Rady Nadzorczej jest powiązana z głównym akcjonariuszem mającym prawo wykonywania ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jeden Członek Rady Nadzorczej, w okresie sprawowania swojej funkcji był akcjonariuszem mającym prawo wykonywania ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. W skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym stale wchodził dwaj Członkowie niezależni. Skład Rady Nadzorczej zapewnia różnorodność poglądów na prace Zarządu i działalność Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki w roku 2013 odbyła 6 posiedzeń. Posiedzenia RN odbyły się w dniach: 17 stycznia, 21 lutego, 25 kwietnia, 20 czerwca, 26 września oraz 5 grudnia.

W roku 2013 Rada Nadzorcza podjęła 10 uchwał. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad Spółką we wszystkich obszarach jej działalności, opiniowała bieżące oraz planowane działania, analizowała sytuację ekonomiczno-finansową Spółki i dokonywała przeglądu wyników finansowych Spółki, i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ze szczególnym uwzględnieniem kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych.

Działania nadzorcze, opiniodawcze oraz sprawdzające Rady Nadzorczej w roku 2013 dotyczyły m.in. następujących zagadnień:

1. Ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, ocena sprawozdań zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku Spółki, udzielenie Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie absolutorium dla członków Zarządu Spółki, przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników przeprowadzonych ocen (uchwały podjęte w dniu 25 kwietnia).
2. Wybór biegłego rewidenta do przeglądu i zbadania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej (uchwała podjęta w dniu 20 czerwca).

Szczegółowy zakres czynności i uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą w 2013 roku zawarty jest w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które znajdują się w siedzibie Spółki w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 212.

### **Komitet Audytu**

Rada Nadzorcza działając w pełnym składzie pełniła ponadto w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku funkcję Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 86 ust. 3 w związku z ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649).

Pracom Rady Nadzorczej w ramach wykonywania funkcji Komitetu Audytu przewodniczył Pan Mariusz Pawlak powołany do pełnienia tej funkcji uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 września 2010 roku (ponowny wybór został dokonany 13 marca 2014 roku).

Rada Nadzorcza wykonując funkcje Komitetu Audytu spotkała się w roku 2013 na czterech posiedzeniach podczas których zajmowano się przede wszystkim:

- 1) monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej
- 2) monitorowaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem
- 3) monitorowaniem wykonywania czynności rewizji finansowej
- 4) monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta
- 5) przeglądem okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych)
- 6) opiniowaniem sytuacji ekonomicznej Spółki i Grupy Kapitałowej
- 7) opiniowaniem rocznych i wieloletnich planów finansowych

W 2013 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki, Statutem Spółki, zasadami ładu korporacyjnego zawartymi w kodeksie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW przyjętymi do stosowania przez Spółkę oraz obowiązującymi przepisami prawa, mając na uwadze interes Spółki i jej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza sprawowała ciągły nadzór nad działalnością Spółki, pozyskując informacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki od członków Zarządu Spółki oraz jej pracowników.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w okresie sprawozdawczym.

## **II. Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu i oceny wniosku w sprawie podziału zysku:**

Stosownie do przepisu art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych i w związku z art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz. U. 1994 nr 121 poz. 591) Rada Nadzorcza Spółki zbadała sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013 kończący się 31 grudnia 2013 r., na które składa się rachunek zysków i strat, bilans, rachunek przepływów pieniężnych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, dodatkowa informacja i wyjaśnienia. Ponadto Rada Nadzorcza zbadała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013 wraz z wnioskiem Zarządu odnośnie sposobu podziału osiągniętego przez Spółkę zysku w roku 2013 oraz zapoznała się z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok sporządzonymi przez biegłego rewidenta - spółkę pod firmą Advantim sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-980), przy ul. Znanińskiego 16/15, odnośnie prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok i jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku i kończący się 31 grudnia 2013 roku, składające się z rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazującego zysk netto w kwocie **5.881.000 zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych)**, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku zamykającego się po stronie aktywów i pasywów kwotą **24.059.000 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych)**, rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazującego zwiększenie stanu netto środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2013 o kwotę **290.000 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych)**, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.168.000 zł (słownie: sześć milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych)** do kwoty **10.961.000 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych)**.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu odnośnie sposobu podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku.

Zarząd zaproponował przeznaczyć zysk osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku w kwocie netto **5.881.000 zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych)** na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udzieliło władzom Spółki w osobach: Michał Maciej Lisiecki – Prezes Zarządu, Tomasz Sadowski – Wiceprezes Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

## **III. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 Grupy Kapitałowej Platforma Mediowa Point Group:**

Zgodnie z § 30 pkt 6 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki jako organ nadzorujący jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej Platforma Mediowa Point Group stosownie do art. 63c ust. 4

ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości zbadła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Platforma Mediowa Point Group za rok 2013, na które składa się skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z opinią i raportem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok sporządzonymi przez biegłego rewidenta spółkę pod firmą Advantim sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (03-980), przy ul. Znanieckiego 16/15, odnośnie prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Platforma Mediowa Point Group za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2013 roku i kończący się 31 grudnia 2013 roku składające się ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości **6.542.000 zł (słownie: sześć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące złotych)**, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **40.982.000 (słownie: czterdzieści milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące złotych)**, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.812.000 zł (słownie: sześć milionów osiemset dwanaście tysięcy złotych)** do kwoty **16.627.000 zł (słownie: szesnaście milionów sześćset dwadzieścia siedem tysięcy złotych)** i skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, wykazującego zwiększenie stanu netto środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. o kwotę **405.000 zł (słownie: czterysta pięć tysięcy złotych)**.

#### **IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej:**

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej jako zadowalającą i dostrzega znaczną poprawę tej sytuacji w stosunku do roku poprzedniego.

Otoczenie makroekonomiczne oraz rynkowe Spółki w 2013 nie było sprzyjające. Spowolnienie gospodarcze szczególnie odczuwalne było na rynku reklamy, gdzie odnotowane zostały silne spadki, w stosunku do roku poprzedniego, wydatków reklamowych w magazynach (ok. 14 %), prasie (ok. 29 %), telewizji (ok. 4 %). Pomimo tego Grupa Kapitałowa nieznacznie tylko, bo o 5,1 % pomniejszyła przychody ze sprzedaży, przy czym Spółka jako jednostka odnotowała wzrost sprzedaży na poziomie 13 %.

Zarówno Spółka jak i cała Grupa Kapitałowa osiągnęły w okresie sprawozdawczym dodatnie wyniki finansowe (zysk netto), odpowiednio w wysokości 5.881.000 zł oraz 6.542.000 zł.

W roku 2013 Spółka oraz jej podmioty zależne konsekwentnie realizowały opracowane strategie. W okresie sprawozdawczym widoczne były efekty przeprowadzonej w roku 2012 restrukturyzacji (w ramach której zamknięto nierentowne przedsięwzięcia oraz zmniejszono koszty działalności). W roku 2013 rozpoczęto prowadzenie nowych przedsięwzięć, w szczególności w I kwartale rozpoczęto wydawanie nowych czasopism „Tygodnik Do Rzeczy” oraz „Historia Do Rzeczy”.

Głównym aktywem Spółki wciąż pozostaje jej spółka zależna Agencja Wydawniczo-Reklamowa „Wprost” sp. z o.o. (dalej jako AWR), wydawca tygodnika „Wprost”. W okresie sprawozdawczym udział AWR w przychodach ze sprzedaży towarów i produktów całej Grupy Kapitałowej wyniósł około 37%. W okresie sprawozdawczym AWR osiągnęła zysk netto w kwocie 6 628 831 zł, a więc doszło do stanowczej poprawy sytuacji AWR w stosunku do lat poprzednich. W ocenie Rady Nadzorczej działalność AWR nie jest zagrożona. Główny produkt AWR, jakim jest tygodnik

„Wprost” utrzymuje stabilną pozycję na rynku tygodników opinii publicznej, co sprzyja opieraniu działalności Grupy Kapitałowej na działalności AWR.

Pozytywnym aspektem dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej jest także osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego przez spółkę Orle Pióro sp. z o.o., wydawcę tygodnika „Do Rzeczy” oraz miesięcznika „Historia Do Rzeczy” – już po pierwszym roku funkcjonowania jako wydawca przedmiotowych czasopism. Podmiot ten zakończył rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 10 837 zł. Spółka ta w całym roku 2013 osiągała bardzo dobre wyniki sprzedaży egzemplarzowej czasopism i pozostawała jednym z liderów wśród konkurentów.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła założone prognozy.

Spółka zakłada, iż w roku 2014 Grupa Kapitałowa utrzyma sytuację finansową na zbliżonym poziomie co w roku 2013. Spółka prognozuje osiągnięcie przez Grupę przychodów ze sprzedaży w kwocie 64.063.000 zł oraz wskaźnika EBITDA w kwocie 8.008.000 zł. Rada Nadzorcza, mając na uwadze obecną sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej, pozytywnie odnosi się do przedmiotowych prognoz.

W ocenie Rady Nadzorczej zarówno Spółka jak i cała Grupa Kapitałowa skutecznie zarządzają ryzykami związanymi z działalnością gospodarczą w tym przede wszystkim ryzykiem płynności finansowej. W dniu 19 sierpnia 2013 roku AWR zawarła ze spółką BRE Bank S.A. aneks przedłużający do dnia 8 sierpnia 2014 roku umowę kredytu z dnia 10 sierpnia 2011 roku, na mocy którego AWR utrzymał linię kredytową w rachunku bieżącym do wysokości 3 050 000,00 zł, dzięki czemu Grupa Kapitałowa weszła w rok 2014 w bezpiecznej kondycji finansowej.

**Tomasz Bieleń**  
**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku