



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

**enjoy IT** with Power Media



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

enjoy IT with Power Media

# Oferta publiczna akcji serii C spółki Power Media S.A.

Warszawa, luty 2008 r.

# Zastrzeżenia

Niniejsza prezentacja (dalej: „Prezentacja”) nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Celem Prezentacji jest przedstawienie wybranych informacji o spółce Power Media S.A. (dalej: „Spółka”). Wskazuje się, że Prezentacja ma charakter wyłącznie promocyjny, a w przypadku gdyby planowana przez Spółkę emisja akcji została zrealizowana w formie oferty publicznej zostanie ona przeprowadzona wyłącznie na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 5 lutego 2008 r., który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz o oferowanych papierach wartościowych Spółki, zasadach ich nabywania, a także o dopuszczeniu do notowań na rynku regulowanym.

Żaden podmiot (w szczególności Spółka, członkowie Zarządu Spółki ani inne osoby działające w imieniu Spółki lub na jej zlecenie) nie udziela jakichkolwiek zapewnień ani gwarancji dotyczących ścisłości, kompletności lub rzetelności informacji bądź opinii zawartych w Prezentacji. W związku z powyższym, osoby zapoznające się z Prezentacją nie powinny zakładać, że zawarte w niej informacje są ścisłe, kompletne lub rzetelne. Wszelkie takie założenia czynione są na własne ryzyko osoby zapoznającej się z Prezentacją.

W związku z powyższym, nie należy traktować Prezentacji jako źródła informacji do podjęcia jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych, ani też innych decyzji, w szczególności dotyczących zawarcia jakiegokolwiek umowy, rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania.



# Agenda

- Profil Power Media
- Obszary działalności
- Dane finansowe i strategia rozwoju
- Oferta publiczna



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

enjoy IT with Power Media

## Profil Power Media

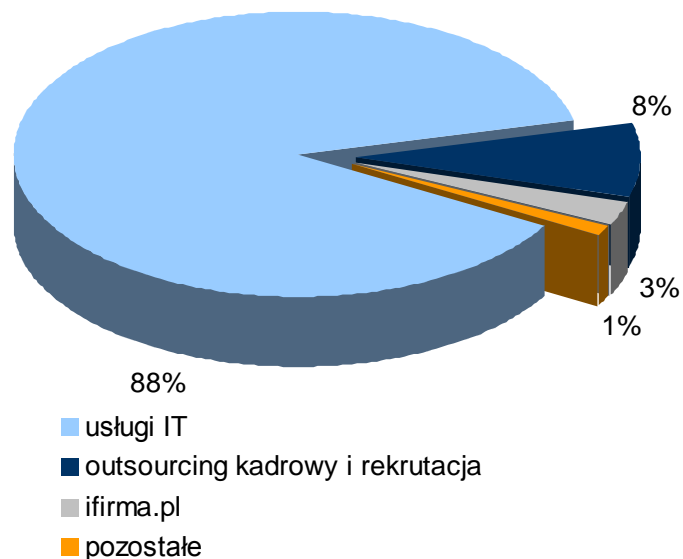


# Charakterystyka spółki Power Media

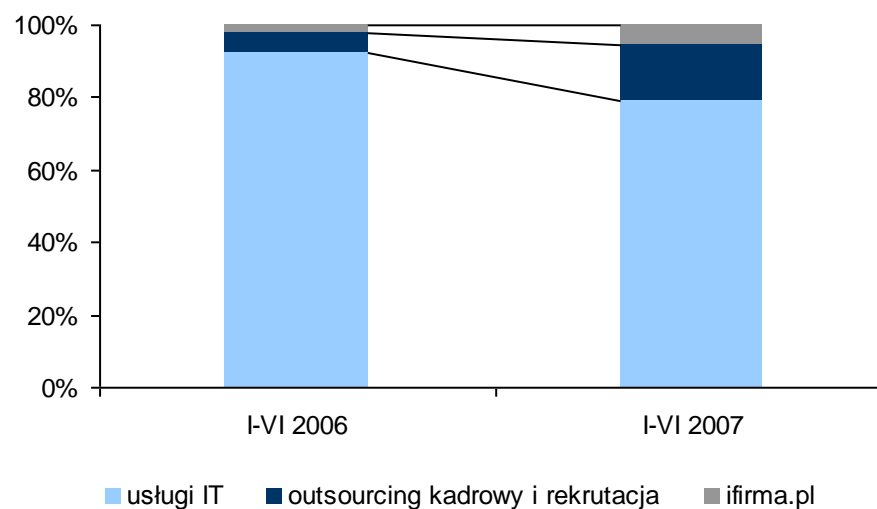
- model biznesu oparty na trzech komplementarnych filarach:
  - usługi IT
    - dedykowane rozwiązania informatyczne
    - własne licencjonowane produkty
  - outsourcing i rekrutacja specjalistów IT
  - ifirma.pl – pierwszy w Polsce serwis księgowości internetowej dla małych firm
- specjalizacja w nowoczesnych rozwiązaniach IT firmy Apple: WebObjects i Cocoa
- 8 lat doświadczeń na rynkach zagranicznych: USA, Niemcy, Izrael, Francja, Norwegia
- realizacja projektów dla międzynarodowych korporacji między innymi: Nokia Siemens Networks, Siemens, Motorola Polska, Volvo Polska
- zespół 155 osób /80% specjaliści IT i telekomunikacji/
- działalność na dynamicznie rosnącym rynku – 22% wzrost wartości rynku IT w Polsce w 2006 r.
- imponująca dynamika wyników finansowych w 2006 r.:
  - przychody wzrost o 169%
  - EBIT wzrost o 325%
  - zysk netto wzrost o 372%

# Przychody w podziale na obszary działalności

procentowy udział obszarów działalności w przychodach /2006 r./



procentowy udział obszarów działalności w przychodach /I-VI 2006-2007 r./



/w tys. zł/	2006 r.	I - VI 2006 r.	I - VI 2007 r.
usługi IT	9 427,0	4 980,1	4 212,0
outsourcing kadrowy i rekrutacja	873,4	302,9	815,7
serwis internetowy ifirma.pl	299,3	113,6	303,3
pozostałe	13,5	-	-
<b>razem</b>	<b>10 613,2</b>	<b>5 396,6</b>	<b>5331,0</b>



# Historia Spółki

<b>Wrzesień 1997</b>	<b>powstanie firmy Power Media – założyciele Wojciech Narczyński i Andrzej Parszuto</b>
<b>Czerwiec 2000</b>	<b>Power Media rozpoczyna świadczyć usługi programistyczne</b>
<b>Styczeń 2001</b>	<b>uruchomienie internetowego serwisu księgowego <a href="http://www.ifirma.pl">www.ifirma.pl</a></b>
<b>Grudzień 2001</b>	<b>początek współpracy z amerykańską firmą Optima Wellness Center - opracowanie i wdrożenie projektu zarządzania serwisem internetowym <a href="http://www.mercola.com">www.mercola.com</a>, 1 miejsce w rankingu amerykańskich stron internetowych na temat naturalnego zdrowia, 5 miejsce w rankingu stron zajmujących się zdrowiem (luty 2004)</b>
<b>Marzec 2002</b>	<b>uruchomienie sklepu internetowego Apple Polska</b>
<b>Październik 2003</b>	<b>rozpoczęcie współpracy z firmą Accenture</b>
<b>Kwiecień 2005</b>	<b>rozpoczęcie współpracy z firmą Siemens</b>
<b>Grudzień 2005</b>	<b>wdrożenie systemu archiwum multimedialnego dla TVN24</b>
<b>Styczeń 2006</b>	<b>uruchomienie działu usług outsourcingu kadrowego informatyków</b>
<b>Listopad 2006</b>	<b>rozpoczęcie współpracy z firmą Motorola Polska</b>
<b>Czerwiec 2007</b>	<b>przekształcenie w spółkę akcyjną</b>
<b>Lipiec 2007</b>	<b>rozpoczęcie współpracy z BRE Bankiem (<a href="http://ifirma.pl">ifirma.pl</a>)</b>
	<b>podpisanie umowy z VOLVO Polska na usługi outsourcingowe i rekrutacyjne</b>
	<b>rozpoczęcie współpracy z <a href="http://Travelplanet.pl">Travelplanet.pl</a></b>



# Kluczowe osoby zarządzające



**Wojciech Narczyński**  
**Prezes Zarządu**

Założyciel i znaczący akcjonariusz. W branży IT od 1993 r. Projektant oprogramowania i baz danych, specjalista w dziedzinie technologii WebObjects.



**Andrzej Parszuto** **Wiceprezes Zarządu**

Założyciel i znaczący akcjonariusz. Działa w branży IT od 1994 roku. Odpowiedzialny za rozwój ifirma.pl, menadżer projektów, analityk.



**Marta Przewłocka**  
**Wiceprezes Zarządu**

Znaczący akcjonariusz. Od 10 lat działa w consultingu oraz sprzedaży i handlu. Zajmuje się pozyskiwaniem nowych Klientów oraz rozwojem firmy.



**Agnieszka Kozłowska**  
**Członek Zarządu**

Od 2000 r. związana z firmą. Jako Główna Księgowa zajmuje się rachunkowością i finansami firmy.



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

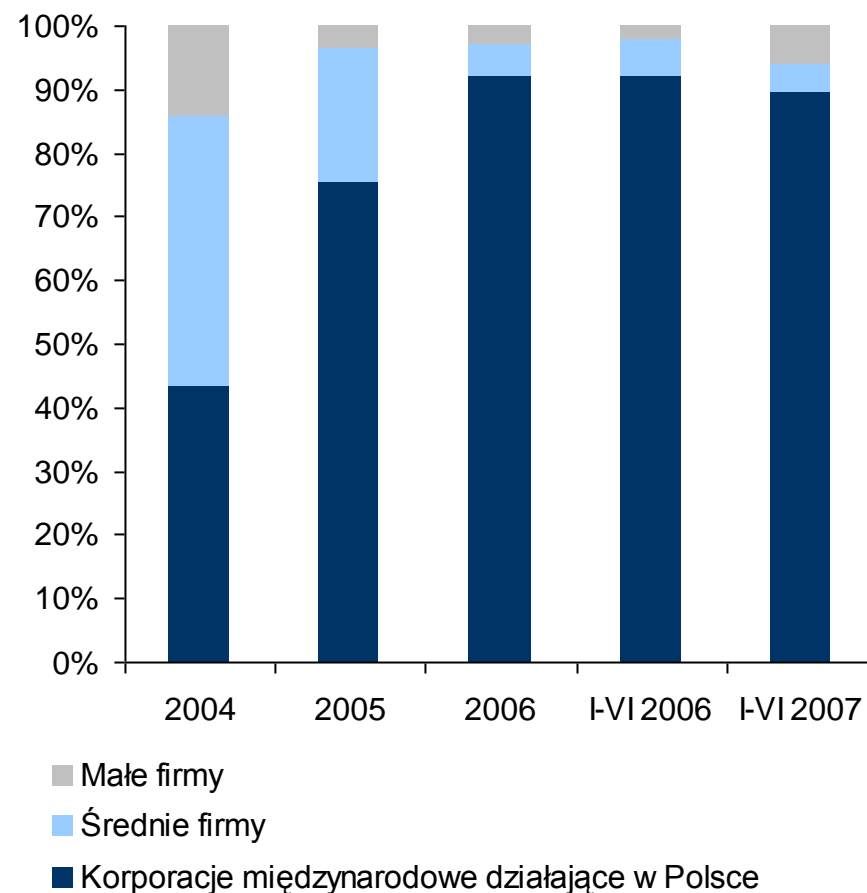
enjoy IT with Power Media

## Obszary działalności

# Komplementarne filary

- koncentracja na usługach dla dużych międzynarodowych korporacjach – ponad 90% przychodów w 2006 roku
- specjalizacja w sektorze oprogramowania dla sieci komórkowych i aplikacji w środowisku internetowym
- outsourcing kadr IT dla wiodących marek:
  - Siemens
  - Nokia Siemens Networks
  - Motorola
  - VOLVO Polska
- ifirma.pl – nowoczesny, z dużym potencjałem rozwoju rynek małych i mikro-przedsiębiorców

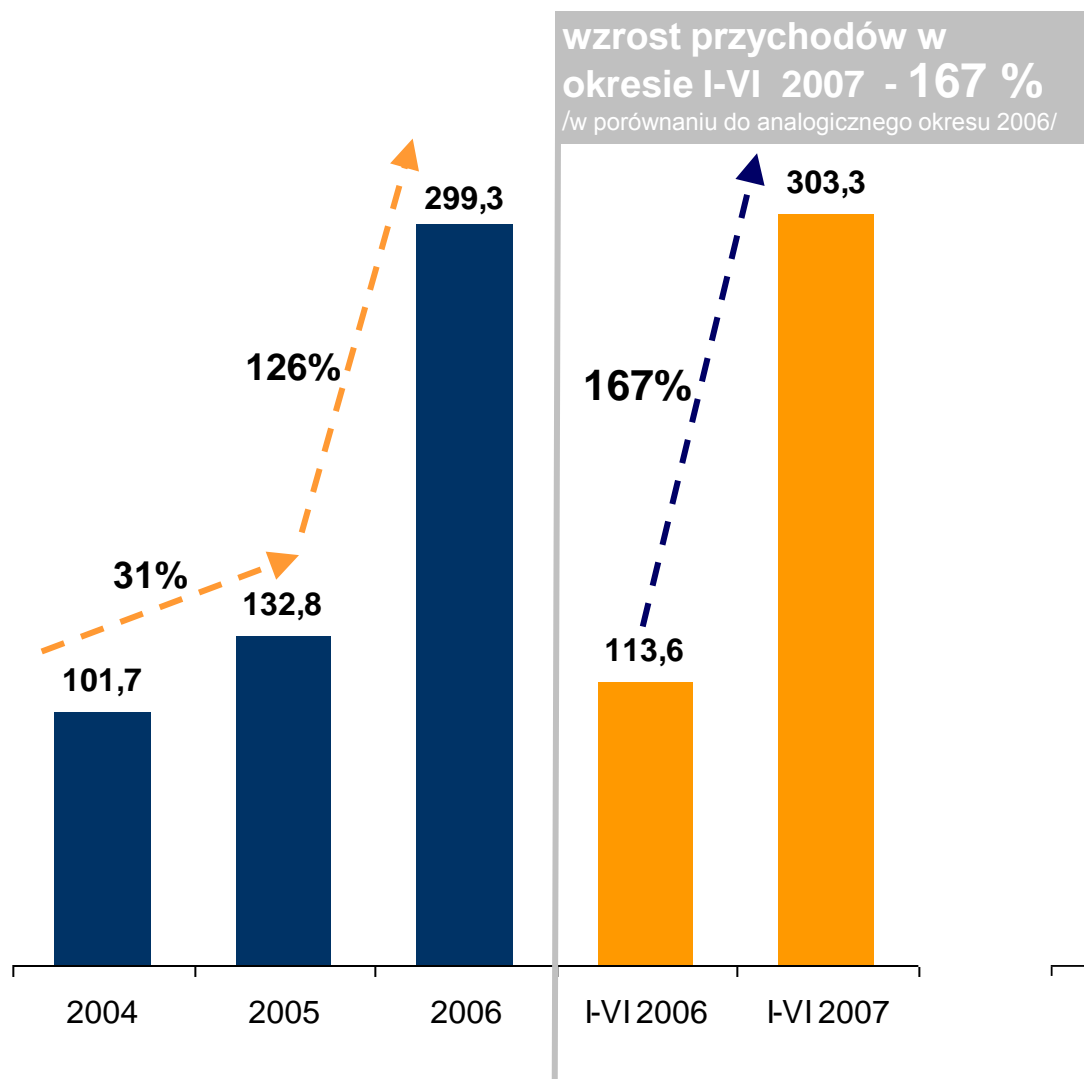
Przychody w podziale na grupy klientów



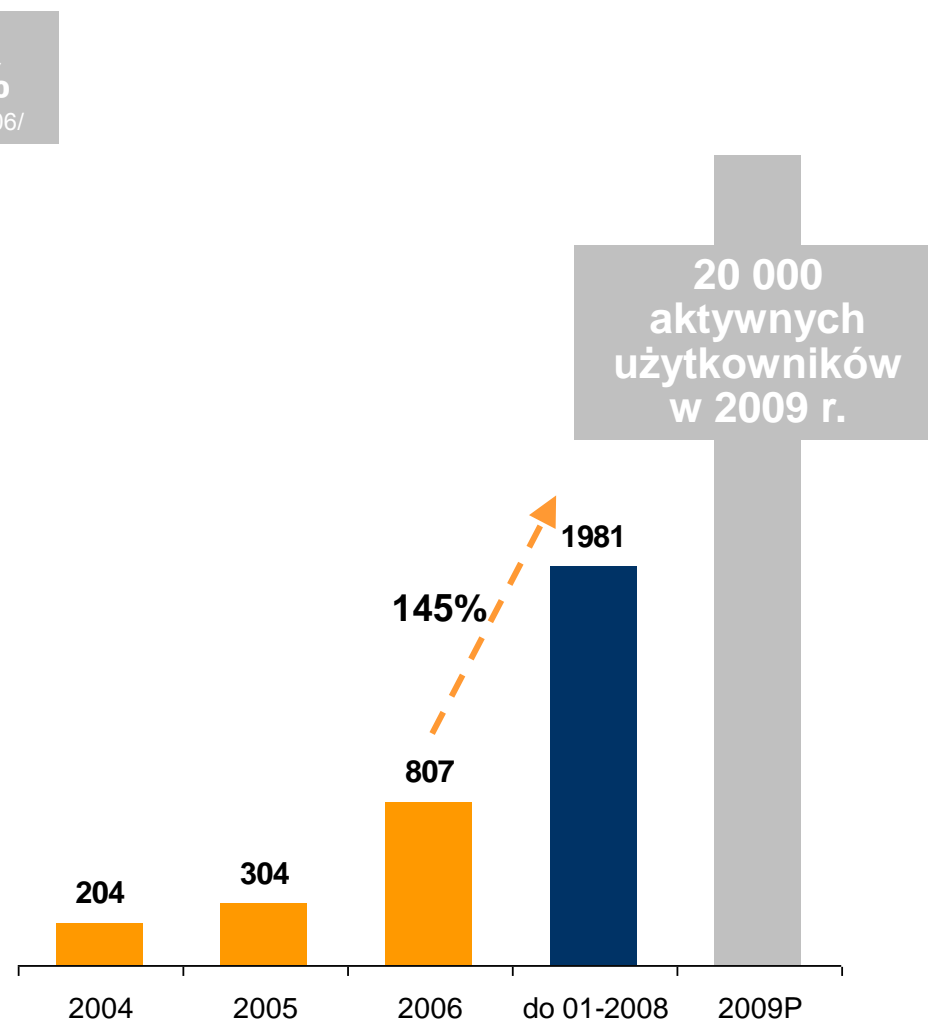
## Pierwszy i jedyny w Polsce serwis księgowości internetowej

- 1981\* użytkowników /aktywnych – opłacających abonament/
- współpraca z Multibank i mBank
- alternatywne rozwiązanie do prowadzenia księgowości przez biuro rachunkowe
- użytkownicy:
  - małe firmy
  - osoby prowadzące działalność gospodarczą
- funkcje:
  - prowadzenie ewidencji podatkowej
  - automatyczne księgowanie
  - generowanie i drukowanie deklaracji ZUS, US, faktur oraz przelewów
- wartość dodana:
  - wsparcie ekspertów podatkowych
    - Call center
    - E-mail
    - Instant messaging
  - pewność zgodności serwisu z obowiązującym prawem
  - dostępność
- bezpieczeństwo:
  - analogiczne do banków internetowych
  - dane użytkowników na serwerach Power Media

## przychody ifirma.pl /tys. zł/



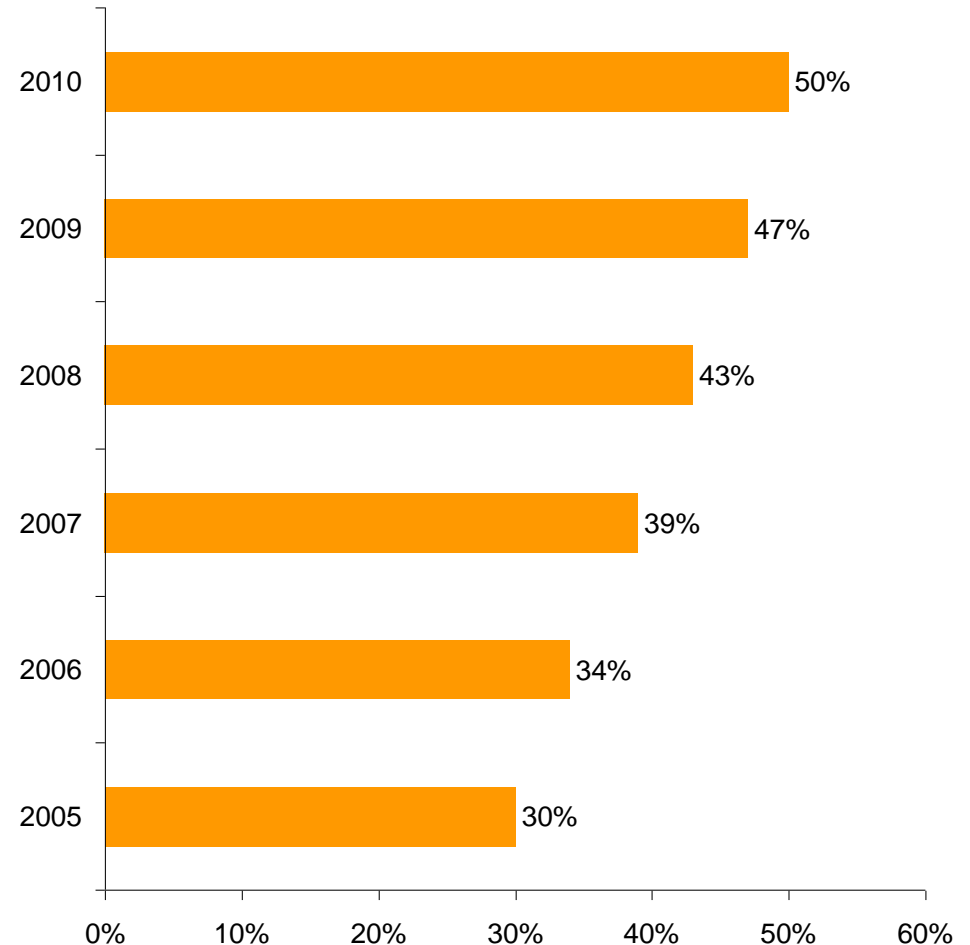
## aktywni użytkownicy /opłacający abonament/



# ifirma.pl - czynniki wzrostu

- zewnętrzne czynniki wzrostu:
  - systematyczny wzrost zarejestrowanych podmiotów gospodarczych, szczególnie w obszarze mikro i małych firm
    - potencjalnie firm rozliczających się w oparciu o księgę przychodów i rozchodów jest 1 026 210 – czyli mogących używać serwisu ifirma.pl do rozliczeń podatkowych
  - znakomite perspektywy rozwoju e-commerce w Polsce
  - dalszy wzrost penetracji internetu w Polsce
- wewnętrzne czynniki wzrostu:
  - premia z tytułu bycia pionierem i liderem branży
  - istniejące czynniki przewagi konkurencyjnej
  - efekt marketingowy w wyniku planowanego upublicznienia
  - dalsze inwestycje w rozwój technologiczny oraz zwiększenie siły finansowej w przypadku powodzenia oferty publicznej

## prognoza penetracji Internetu w Polsce do 2010 roku





# Usługi IT

- dedykowane rozwiązania informatyczne:
  - budowa systemów e-commerce, rozliczeniowych, billingowych
  - przygotowanie i testowanie oprogramowania dla telefonów komórkowych
  - doradztwo w zakresie optymalizacji baz danych
  - integracja istniejących rozwiązań softwarowych
  - wspieranie specjalistami zespołów pracujących u klienta
- oprogramowanie własne:
  - inStudio - archiwum materiałów audio/wideo dla stacji telewizyjnych lub radiowych
    - Wdrożenia:
      - TVN24
      - Superstacja
  - Pulsar Mailer - specjalistyczne rozwiązanie służące do masowej obsługi wysyłania poczty elektronicznej
  - Power Commerce - zaawansowany system handlu internetowego

Lider w Polsce i licząca się na świecie firma w tworzeniu systemów informatycznych w technologiach Apple - WebObjects i Cocoa



# Wybrane projekty IT

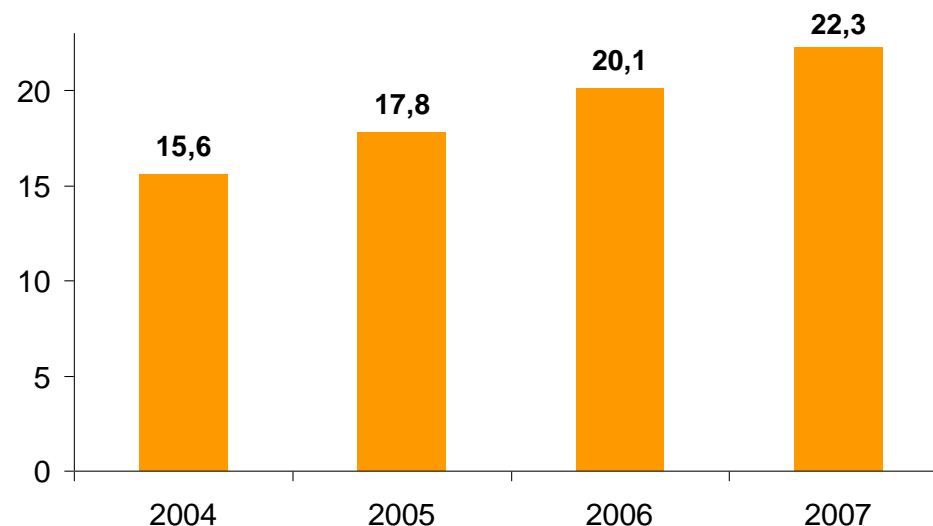
- OneMileUp, Inc.
  - przygotowanie i wdrożenie systemu informatycznego do zarządzania lotniskiem w zakresie m.in. efektywnego wykorzystania powierzchni w hangarach oraz planowania obsługi naziemnej
- TVN24
  - wdrożenie systemu archiwizacji materiałów multimedialnych inStudio
- Apple Store
  - uruchomienie profesjonalnego sklepu internetowego z produktami Apple w Polsce
- Accenture
  - współpraca programistów Power Media z Accenture przy realizacji systemu CRM dla operatora telefonii komórkowej, stworzenie nowego systemu CRM, integracje istniejących systemów oraz opracowanie bazy danych
- Optimal Wellness Center
  - projekt w zakresie budowy i utrzymania infrastruktury IT amerykańskiej strony internetowej [www.mercola.com](http://www.mercola.com). 1 miejsce w rankingu stron na temat naturalnego zdrowia oraz 5 miejsce w rankingu amerykańskich stron zajmujących się zdrowiem (luty 2004), liczba składanych zamówień w sklepie internetowym osiągnęła tysiące transakcji kupna na godzinę



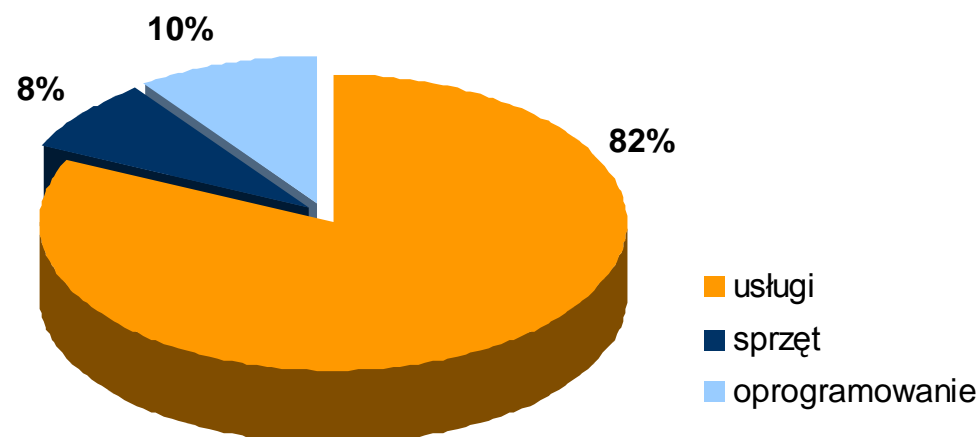
# Usługi IT - czynniki wzrostu

- rynek IT
  - 6-8% tempo wzrostu rynku IT w latach 2006-2008
  - 22,3 mld zł\* – wartość rynku IT w 2007 r.
- wzrost PKB w Polsce
  - w 2006 r. 6,1%
  - w 2007 r. 6,7%
- dobra koniunktura na rynku informatycznym
  - systematyczny wzrost
- wzrost znaczenia usług IT
  - według badań 190 największych w Polsce firm IT największy wzrost w ciągu 2 lat nastąpi w segmencie usług

Wielkość rynku IT w Polsce /mld zł/\*



Który segment rynku IT najsilniej wzrośnie w ciągu 2 lat? \*\*





# Outsourcing i rekrutacja kadr IT

- uzupełnienie usług IT
  - możliwość natychmiastowego pozyskania specjalistów do realizacji projektów
  - dobór odpowiednich specjalistów do potrzeb klienta
- unikalny proces rekrutacji w stosunku do firm HR
  - specjalizacja w rekrutacji specjalistów IT
  - własna aplikacja do weryfikacji wiedzy informatycznej i znajomości języka angielskiego
  - krótki czas wyszukania odpowiednich specjalistów
  - rekrutacja na potrzeby własne oraz zewnętrznych klientów
- współpraca z uczelniami wyższymi
  - własna pracownia komputerowa na Uniwersytecie Wrocławskim
  - praktyki studenckie
  - konkursy programistyczne, wykłady

Posiadamy najlepsze rozeznanie na rynku specjalistów IT  
Współpracujemy z m.in.: Siemens, Nokia Siemens Networks, Motorola, Volvo Polska



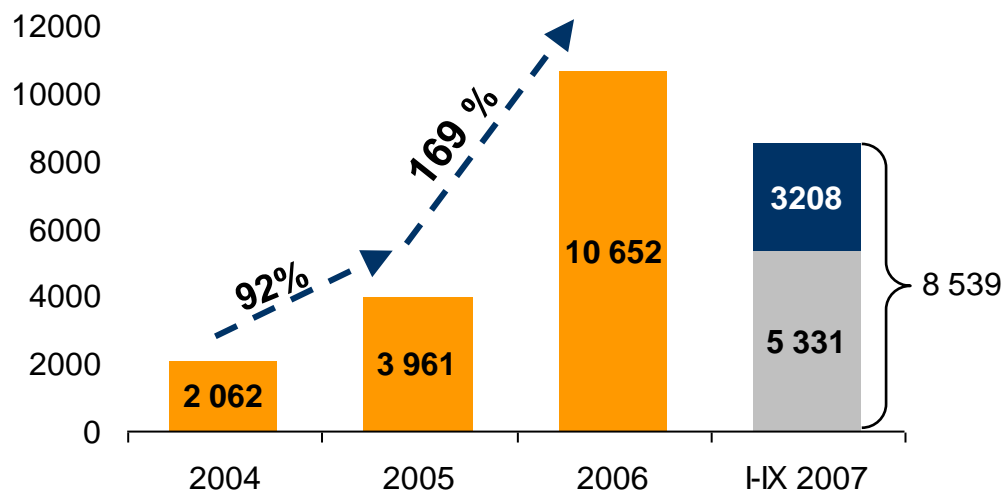
[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

enjoy IT with Power Media

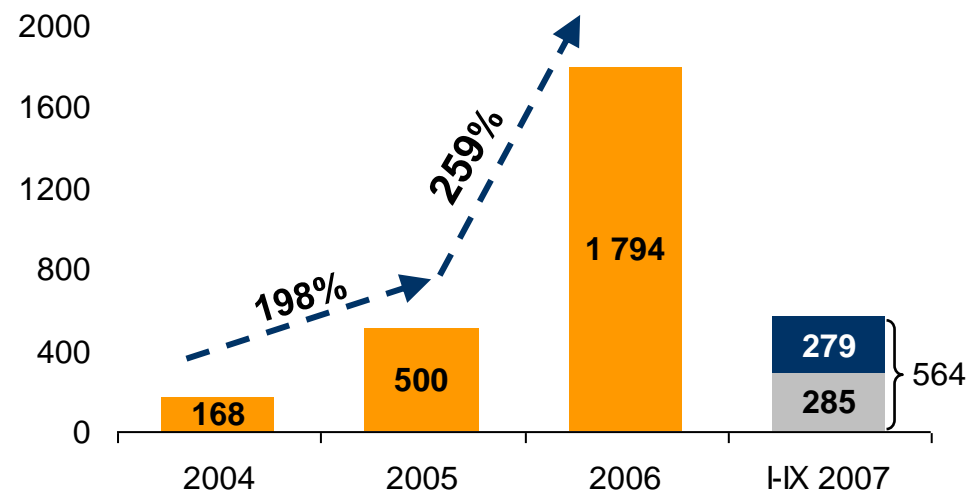
## Dane finansowe i strategia rozwoju

# Wyniki finansowe

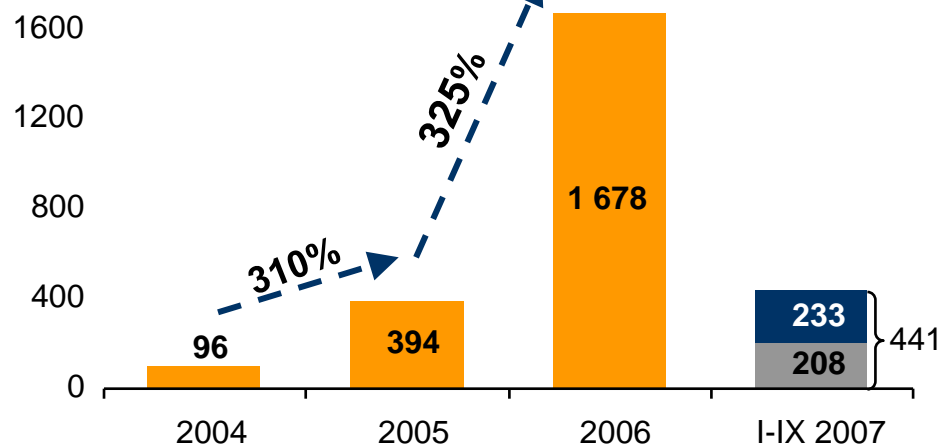
## Sprzedaż / w tys. zł/



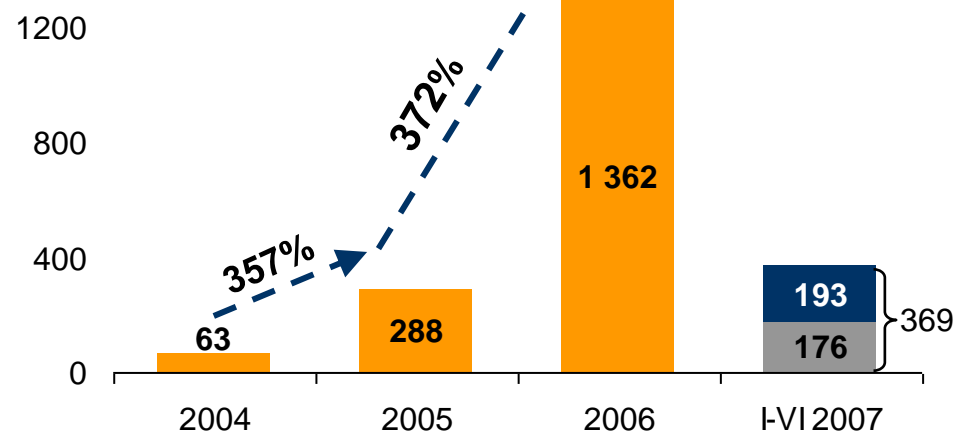
## EBITDA / w tys. zł/



## EBIT / w tys. zł/



## Zysk netto/ w tys. zł/



■ w okresie VII – IX 2007 r.

■ w okresie I – VI 2007 r.

# Strategia rozwoju

## ifirma.pl - Lider internetowej księgowości dla małych firm

- wzmocnienie wizerunku i rozpoznawalności marki
- zwiększenie skali działalności – do końca 2009 - 20 tys. użytkowników
- rozbudowa funkcjonalności oprogramowania serwisu
- rozbudowa centrum wsparcia użytkowników serwisu (call center)
- współpraca z serwisami i portalami internetowymi skierowanymi do grupy docelowej użytkowników
- uzupełnienie oferty o usługi dodatkowe:
  - integracja usług bankowych
    - przelewy do US, ZUS, kontrahentów, pracowników
    - określenie zdolności kredytowej
    - sprzedaż produktów bankowych
  - wykorzystanie serwisu jako kanału sprzedaży
  - serwisy transakcyjne wspierające prowadzenie działalności gospodarczej
    - sklepy internetowe
    - platformy aukcyjne

Od lipca 2007 serwis ifirma.pl dostępny na preferencyjnych warunkach dla klientów Multibanku oraz na platformie mBank.pl

Planowane uruchomienie w lutym 2008 r. serwisu dla podatników umożliwiającego dokonanie rozliczenia rocznego podatku



# Strategia rozwoju cd.

- usługi IT
  - powiększanie bazy klientów
    - współpraca z firmami z sektora MSP z obszaru Unii Europejskiej i USA
    - przygotowanie nowych produktów softwarowych oraz rozwój istniejących:
      - inStudio
      - Power Commerce
      - Pulsar Mailer
- outsourcing i rekrutacja specjalistów IT
  - opracowanie nowych serwisów internetowych wspierających rekrutację specjalistów IT
  - kontynuacja ekspansji w kierunku pozyskania firm zagranicznych i polskich
  - aktywna współpraca z uczelniami wyższymi – pozyskanie kadry



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

enjoy IT with Power Media

## Oferta publiczna

# Szczegóły oferty publicznej

- 1.400.000 Akcji Serii C nowej emisji
- Cena emisyjna ustalona na 5 zł za akcję
- Wyłączenie prawa pierwszeństwa do objęcia akcji serii C dla dotychczasowych akcjonariuszy
- Szacowane wpływy brutto – 7 mln zł
- Lock-up akcji dotychczasowych akcjonariuszy na 12 m-cy od dnia pierwszego notowania na GPW
- Oferujący: **DnB NORD**

Biuro Maklerskie

## Harmonogram emisji

3 marca	otwarcie Subskrypcji Otwartej Akcji Serii C
3 marca	rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Serii C
7 marca	zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Serii C
14 marca	przydział Akcji Oferowanych w ramach Subskrypcji Otwartej
14 marca	zamknięcie Subskrypcji Otwartej Akcji Serii C

## Zapisy na akcje

- POK-i Biura Maklerskiego BANKU DNB NORD POLSKA S.A. (Oferujący) oraz planowane konsorcjum domów maklerskich
- w ramach Subskrypcji Otwartej można składać zapisy na nie mniej niż 100 sztuk i nie więcej niż liczba Akcji Serii C.
- inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 1.400.000 Akcji.
- przydział akcji za pośrednictwem systemu GPW



# Wykorzystanie środków z emisji

Szacowane wpływy z emisji akcji serii C wyniosą około 6,56 mln zł\*  
Realizacja celów emisyjnych według określonych priorytetów

Nazwa	Priorytet	Kwota (w zł)
<b>Inwestycje związane z serwisem ifirma.pl, w tym:</b>		<b>5 560 000</b>
• Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta umożliwiającego działanie na dużą skalę (do 20.000 tys. użytkowników)	1	500 000
• Rozbudowa serwerowni do poziomu umożliwiającego obsługę 20.000. użytkowników	2	200 000
• Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	3	4 860 000
<b>Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing</b>	4	<b>600 000</b>
<b>Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne, itp.)</b>	5	<b>400 000</b>
	<b>RAZEM</b>	<b>6 560 000</b>

Budżet i plan działań promocyjnych serwisu ifirma.pl w 2008 roku:

- zakup mediów w tym:
  - Internet 520.000 zł
  - Radio 250.000 zł
  - Prasa 650.000 zł
  - TV 170.000 zł
  - Outdoor i BTL 230.000 zł
  - przygotowanie reklam i obsługa kampanii reklamowych, prowizje domów medialnych: 250.000 zł

Łączny budżet na reklamę serwisu w mediach 2008 roku wynosi: **2.070.000 zł.**

Dodatkowe działania w 2008 r. mające na celu zwiększenie sprzedaży serwisu ifirma.pl:

- budowa programu afiliacyjnego i systemu sprzedaży bezpośredniej (2008 rok): 300.000 zł
- integracja serwisu z systemami bankowymi i współpraca z bankami: 400.000 zł
- pozostałe wydatki (sponsoring, współpraca z uczelniami, public relations): 250.000 zł

Łączny budżet w roku 2008 działań z tego zakresu przewiduje wydatkowanie: **3.020.000 zł.**

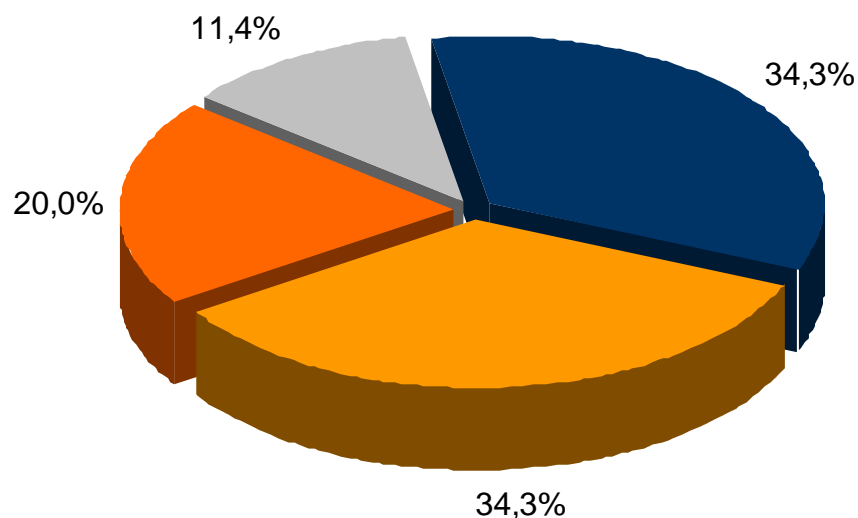
- pozostała kwota środków ( **1.840.000 zł**) zostanie wykorzystana w 2009 roku

# Struktura akcjonariatu

Kapitał zakładowy (przed emisją akcji serii C) : 500 000 złotych

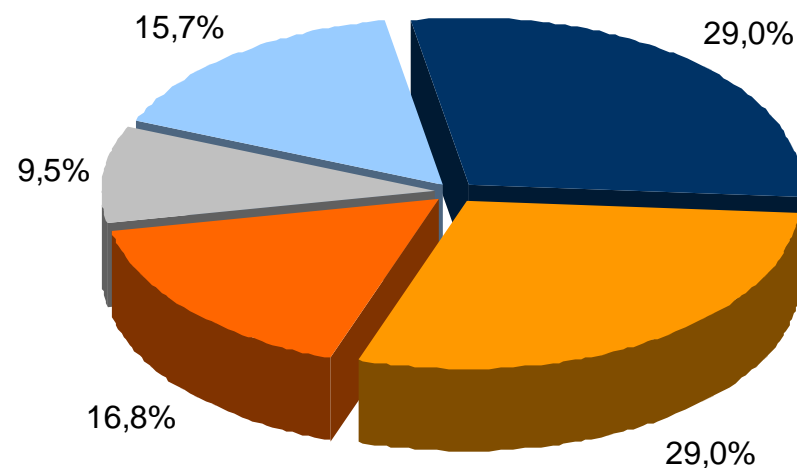
- 2 500 000 akcji imiennych serii A
- 2 500 000 akcji zwykłych serii B

**Struktura akcjonariatu  
POWER MEDIA przed emisją akcji serii C\***



■ Wojciech Narczyński ■ Andrzej Parszuto  
■ Marta Przewłocka ■ Pozostali

**Struktura akcjonariatu  
POWER MEDIA po emisji akcji serii C\*\***



■ Wojciech Narczyński ■ Andrzej Parszuto  
■ Marta Przewłocka ■ Pozostali  
■ Nowi akcjonariusze

\*udział w ogólnej liczbie głosów na WZA \*\*przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje i akcji nie obejmą dotychczasowi akcjonariusze



# Podsumowanie

- pionier księgowości internetowej w Polsce
- wieloletnie doświadczenie na rynkach światowych
- zaangażowany zespół specjalistów
- sprawdzone modele współpracy z międzynarodowymi korporacjami



[www.power.com.pl](http://www.power.com.pl)

enjoy IT with Power Media

# Dziękujemy za uwagę

**Power Media S.A.**  
ul. Kiełbaśnicza 24  
50-110 Wrocław

tel. +48 71 341 06 96  
fax. +48 71 321 00 16