



Power Media

**INFORMACJA DODATKOWA
DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO
SA-Q 3/2011**

**ZA OKRES
1 LIPCA 2011 – 30 WRZEŚNIA 2011**

Wrocław, listopad 2011



Power Media

I. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

1. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:
 - Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami),
 - Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku Nr 33 poz. 259 wraz ze zmianami, ost. zmiana Dz. U. z 2009 roku Nr 131 poz. 1080)
 - Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1743 wraz ze zmianami, ost. zm. Dz. U. z 2009 roku Nr 33 poz. 260)

2. Przy sporządzaniu sprawozdania przyjęto metody i zasady zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie kwartalnym SA-Q 1/2008 opublikowanym w dniu 05 maja 2008 roku oraz zmian opublikowanych w raporcie kwartalnym SA-Q 3/2010.



Power Media

II. Pozostałe informacje

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Power Media S.A. w okresie III kwartału 2011 roku, oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

1.1. Istotne i znaczące umowy dla działalności Spółki

1.1.1. W dniu 22 sierpnia 2011 roku zawarta została umowa z Telefonią Dialog Spółką Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu.

Przedmiotem Umowy jest przygotowanie systemu informatycznego wraz z jego wdrożeniem i wsparciem technicznym świadczonym przez Power Media w okresie gwarancyjnym i ewentualnym serwisie pogwarancyjnym.

Wartość netto umowy wynosi 1 423 407 zł, w przypadku realizacji wszystkich trzech etapów lub 1 178 607 zł, gdy będą realizowane dwa pierwsze etapy. Dodatkowo opcjonalnie przewidziany jest w umowie 5-letni serwis pogwarancyjny, gdzie 1 rok wyceniony jest na kwotę 94 531 zł.

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

Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 18/2011 z dnia 22 sierpnia 2011 roku.

1.1.2. W związku z realizacją umów zawartych pomiędzy Emitentem a Grupą Kapitałową Siemens (w tym Gigaset Communications Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie wartość obrotów w okresie od 10 czerwca 2011 roku do dnia 5 września 2011 ze spółkami grupy Siemens wyniosła 451.624,26 PLN.

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

Spółka informowała o tym szczegółowo w raporcie bieżącym nr 20/2011 z dnia 5 września 2011 roku.

1.2. Zmiana sposobów wykorzystania środków z emisji

W dniu 30 sierpnia 2011 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie zmiany sposobu wykorzystania środków z emisji, opisanych szczegółowo w prospekcie emisyjnym z dnia 5 lutego 2008 roku.

Zatwierdzono zmianę sposobu wykorzystania środków z emisji zgodnie z poniższą tabelą:



Power Media

Wyszczególnienie	Kwoty w prospekcie emisyjnym [PLN]	Po zmianie [PLN]
1. Serwis ifirma.pl, w tym:	5 560 000	5 560 000
Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta oraz rozbudowa serwerowni	700 000	700 000
Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	4 860 000	4 860 000
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	600 000	71 560
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	400 000	400 000
4. Rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl	0	528 440
Razem	6 560 000	6 560 000

Uznano budowę infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta oraz rozbudowy serwerowni jako zrealizowane. Zadanie budowania wizerunku marki i reklamy serwisu będzie realizowane przede wszystkim przy wykorzystaniu internetu, a termin wykorzystania środków z emisji przesunięto na koniec 2014 roku. Natomiast zadanie rozbudowy działu sprzedaży usług informatycznych i produktów oraz marketing uznano za zrealizowane, a nadwyżkę w kwocie 528 440zł przeznaczono na rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl. W szczególności ma być przygotowany: moduł dla osób rozliczających się na zasadach ryczału ewidencjonowanego, magazyn z pełną obsługą ilościowo-wartościową oraz pełna wersja modułu kadrowego. Termin realizacji zadania został ustalony na koniec roku 2012.

Spółka informowała o tym szczegółowo w raporcie bieżącym nr 20/2011 z dnia 5 września 2011 roku.

1.3. Rozwój serwisu ifirma.pl

W III kwartale 2011 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w serwisie ifirma.pl wdrożono następujące funkcjonalności:

- integracja z Allegro.pl dająca możliwość automatycznego wystawiania i księgowania dokumentów sprzedaży do zamówień złożonych na Allegro bez przepisywania danych zamówienia,
- dodawanie e-dokumentów w module Pracownicy, czyli dokumentów związanych z pracownikiem, jego umowami i rachunkami, np. dołączenie do rachunku skanu zwolnienia lekarskiego lub wniosku urlopowego.

W dalszym ciągu w trakcie realizacji są następujące funkcjonalności:

- moduł dla osób rozliczających się na zasadach ryczału ewidencjonowanego,
- magazyn z pełną obsługą ilościowo-wartościową,
- moduł kadrowy,
- CRM.



Spółka, oprócz integracji ze sklepami internetowymi, dalej rozwija współpracę z innymi podmiotami świadczącymi usługi dla podobnego sektora przedsiębiorców w celu udostępnienia swoim użytkownikom nowych usług i produktów komplementarnych. Stanowi to jeden z podstawowych kierunków rozwoju serwisu ifirma.pl na najbliższe lata.

W III kwartale zakończył się ostatni tj. V etap realizacji działań związanych z rozwojem serwisu w ramach założeń dofinansowania na realizację projektu „System informatyczny wspierający procesy B2B redystrybucji i co-brandingu serwisu ifirma.pl” (Projekt) w ramach PO IG, które Spółka pozyskała w lipcu 2009 roku. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 27/2009 z dnia 3 lipca 2009 roku oraz w raporcie bieżącym nr 34/2009 z dnia 19 sierpnia 2009 roku. Szczegółowy opis znajduje się w pkt 2. poniżej.

Na dzień 30 września 2011 serwis obsługiwał 7310 płacących użytkowników.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

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 881.483,96zł.

Poniesione nakłady inwestycyjne związane z realizacją celów emisyjnych od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 września 2011 roku:

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:	16 750,00	204 174,78	305 014,14	305 014,14	525 938,92
Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta oraz rozbudowa serwerowni	16 750,00	204 174,78	1 160,42	1 160,42	222 085,20
Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	-	-	303 853,72	303 853,72	303 853,72
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	-	-	-	-	-
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	778,86	-	757,00	757,00	1 535,86



Power Media

4. Rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl	-	-	30 031,99	30 031,99	30 031,99
Razem	17 528,86	204 174,78	335 803,13	335 803,13	557 506,77

Poniesione nakłady inwestycyjne związane z realizacją celów emisyjnych od dnia 1 stycznia 2008 roku do publikacji niniejszego 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	3 481 055,94	305 014,14	4 034 229,93
Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta oraz rozbudowa serwerowni	160 404,92	370 269,07	169 326,01	1 160,42	700 000,00
Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	22 500,00	-	3 311 729,93	303 853,72	3 334 229,93
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	22 483,50	10 412,27	38 665,75	-	71 561,52
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	37 773,04	347 556,38	14 670,59	757,00	400 000,00
4. Rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl	-	-	40 531,99	30 031,99	40 531,99
Razem	243 161,45	728 237,72	3 574 924,27	335 803,13	4 546 323,44

Zadania: budowy infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta oraz rozbudowa serwerowni są zrealizowane w całości. Ze względu na swoją komplementarność i trudność ustalenia granicy między celami oba zadania zostały potraktowane jako jedno i wydano zgodnie z zestawieniem zatwierdzonym w prospekcie emisyjnym na ten cel w sumie 700 tys. zł.

Kolejnym zadaniem zrealizowanym ze środków emisyjnych było rozbudowanie działu sprzedaży usług informatycznych i produktów. Zarząd postanowił nie wydawać więcej środków niż wydane do dnia publikacji 71 tys. zł. Osiągnięto odpowiedni rozmiar działu, który realizuje powierzone mu zadania. Niewydane środki w wysokości 528 tys. zł Zarząd uchwałą z dnia 30 sierpnia 2011 roku postanowił przeznaczyć na rozwój nowych funkcjonalności serwisu ifirma.pl. W związku z tym została przeprowadzona ankieta wśród użytkowników serwisu ifirma.pl, której efektem jest decyzja o przygotowaniu serwisu ifirma.pl dla osób rozliczających się na zasadach ryczałtu ewidencjonowanego, magazynu z pełną obsługą ilościowo-wartościową oraz pełnej wersji modułu kadrowego. Dzięki temu oferta będzie skierowana do szerszego grona osób prowadzących działalność i pozwoli pozyskać większą ilość użytkowników serwisu.

Natomiast budowa wizerunku marki i reklama serwisu będzie zrealizowana do końca 2014 roku. Pierwotnie Spółka planowała przeprowadzenie kampanii reklamowej z zastosowaniem tradycyjnych środków przekazu takich jak: telewizja, radio, prasa czy



Power Media

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 końca 2014 roku.

Dodatkowo Spółka realizuje działania związane z rozwojem serwisu w ramach założeń dofinansowania na realizację projektu „System informatyczny wspierający procesy B2B redystrybucji i co-brandingu serwisu firma.pl” (Projekt) w ramach PO IG, które Spółka pozyskała w lipcu 2009 roku. Spółka informowała o tym w raporcie bieżącym nr 27/2009 z dnia 3 lipca 2009 roku oraz w raporcie bieżącym nr 34/2009 z dnia 19 sierpnia 2009 roku.

W III kwartale zakończył się ostatni tj. V etap realizacji projektu i w związku z nim Spółka w okresie od lipca do sierpnia poniosła dodatkowo 274 tys. kosztów kwalifikowanych. Wniosek o płatność został złożony 31 sierpnia 2011 roku. Brak uwzględnienia w pozostałych przychodach operacyjnych rozliczenia dotacji za bieżący etap oraz wysokie koszty wynikające z harmonogramu realizacji umowy dotacyjnej znacząco wpłynęły na wynik finansowy Spółki.

Spółka spodziewa się, że do końca roku zostaną rozliczone przez PARP wszystkie etapy tj. III, IV i V. Sumarycznie z wszystkich trzech niezatwierdzonych jeszcze etapów Spółka spodziewa się rozliczenia 1.352 tys. kosztów kwalifikowanych. Natomiast dofinansowanie z tego projektu będzie wynosiło 652 tys., z czego 480 tys. zwiększy pozycję pozostałych przychodów operacyjnych w czwartym kwartale, a pozostała kwota w wysokości 169 tys. zwiększy pozycję w bilansie Inne rozliczenia międzyokresowe.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Power Media S.A. w prezentowanym okresie

Sezonowość w niewielkim stopniu wpływa na świadczenie usług przez Power Media S.A. w okresie, za który sporządzono niniejszy raport.

4. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2011 roku emisja, wykup i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych nie miały miejsca.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W III kwartale 2011 roku Power Media S.A. nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Power Media S.A.

Wydarzenia takie nie wystąpiły.



Power Media

7. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie od 1 lipca 2011 do 30 września 2011 roku Power Media S.A. nie zarejestrowała zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

- Spółka w III kwartale 2011 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości składników aktywów.
- Zawiązanie rezerwy na podatek odroczony w wysokości 49 tys., która powstała w związku z rozliczaniem przychodów z tytułu umowy długoterminowej.
- Aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 48 tys. zł powstało w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych i dotyczyło głównie wynagrodzeń z tytułu umów cywilnoprawnych wypłaconych w następnym okresie sprawozdawczym, należnych składek na ubezpieczenia społeczne od umów o pracę opłaconych w następnym okresie sprawozdawczym, kosztów związanych z realizacją umowy długoterminowej oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy.