



Power Media

**INFORMACJA DODATKOWA
DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO
SA-P 2011**

**ZA OKRES
1 STYCZEŃ 2011 – 30 CZERWCA 2011**

Wrocław, sierpień 2011



Power Media

I. Zasady sporządzenia raportu półrocznego

1. Sprawozdanie finansowe za I półrocze 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 ost. zm. 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 półrocznym SAP 2008 opublikowanym w dniu 19 września 2008 roku. W stosunku do nich zostały w okresie od 1 lipca 2010 roku do 30 września 2010 roku wprowadzone zmiany kosmetyczne i określające kurs faktycznie zastosowany w stosunku do operacji wyrażonych w walutach obcych. Dodatkowo ze względu na podpisanie kontraktu realizowanego na przełomie trzech okresów sprawozdawczych, wprowadzono do polityki rachunkowości następujące zasady rozliczania umów długoterminowych:

- Przychody z tytułu wykonania niezakończonych usług objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy lub krótszym o istotnym znaczeniu dla wyniku okresu, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się proporcjonalnie do udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w całkowitych planowanych kosztach wykonania usługi.
- Kosztami osiągnięcia tych przychodów są dotychczas poniesione koszty wykonania umowy powiększone o ewentualną rezerwę na stratę.
- Różnicę pomiędzy przychodami szacowanymi a zafakturowanymi spółka zalicza do należności niezafakturowanych lub rozliczeń międzyokresowych przychodów.



Power Media

II. Pozostałe informacje

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

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Power Media S.A. w okresie I półrocza 2011 roku, oraz do dnia publikacji niniejszego raportu, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących został dokonany w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Power Media S.A. do półrocznego sprawozdania finansowego w 2011 roku w części II i III.

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

Spółka realizuje przyjęte w prospekcie emisyjnym poszczególne cele prezentowane poniżej w tabelach.

Poniesione nakłady inwestycyjne związane z realizacją celów emisyjnych od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 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	216 440,56	201 919,29	201 919,29	435 109,85
Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	16 750,00	-	-	-	16 750,00
Rozbudowa serwerowi	-	216 440,56	1 160,42	1 160,42	217 600,98
Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	-	-	200 758,87	200 758,87	200 758,87
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	-	-	-	-	-
3. Zakup wypo-sażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	778,86	-	750,70	750,70	1 529,56
Razem	17 528,86	216 440,56	202 669,99	202 669,99	436 639,41



Power Media

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	382 534,85	3 385 671,85	201 919,29	3 951 111,62
Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	77 662,52	87 199,09	162 677,47	-	327 539,08
Rozbudowa serwerowni	82 742,40	295 335,76	6 648,54	1 160,42	384 726,70
Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	22 500,00	-	3 216 345,84	200 758,87	3 238 845,84
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	14 664,29	750,70	399 993,70
Razem	243 161,45	740 503,50	3 439 001,89	202 669,99	4 422 666,84

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.



Power Media

Natomiast budowa wizerunku marki i reklama serwisu będzie zrealizowana do końca 2014 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 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 tego 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.

Na wynik finansowy I półrocza miało wpływ zatwierdzenie przez PARP rozliczenia dotacji II etapu, który przypadał na styczeń-czerwiec 2010. Rozliczona kwota z II etapu w wysokości 172 tys. składa się na kwotę z pozycji Dotacja rachunku zysków i strat.

Zdaniem Spółki rozliczenie III i IV etapu realizacji umowy o dofinansowanie może mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów.

III etap realizacji został zakończony w listopadzie 2010 roku, a wniosek o płatność pośrednią został złożony w grudniu 2010 roku. Niestety ze względu na przygotowywanie aneksu do umowy proces zatwierdzania etapu trzeciego został przerwany aż do momentu podpisania aneksu. Spółka znając realia spodziewa się decyzji z PARP o zatwierdzeniu wydatków objętych wnioskiem do końca trzeciego kwartału 2011 roku. Spodziewana kwota do rozliczenia to 319 tys. z czego 155 tys. zwiększy pozycję pozostałych przychodów operacyjnych w czwartym kwartale. A zatem na rozliczenie trzeciego etapu wpłynie na wynik czwartego kwartału 2011. Pozostała kwota w wysokości 164 tys. zwiększy pozycję w bilansie Inne rozliczenia międzyokresowe.

Natomiast w maju 2011r. zakończył się IV etap umowy i w związku z nim spółka poniosła dodatkowo 360 tys. kosztów kwalifikowanych. Wniosek o płatność został złożony 30 czerwca 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.

3. Objaśnienia 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. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Nie wystąpiły.



Power Media

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

W I półroczu 2011 roku Power Media S.A. nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

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

Opis zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone półroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Power Media S.A. znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Power Media S.A. do półrocznego sprawozdania finansowego w 2011 roku w części III.

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

W okresie od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 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 aktywie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

- Spółka w I półroczu 2011 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości składników aktywów.
- Zawiązanie rezerwy na podatek odroczony w wysokości 12 tys., która powstała w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi i wynika z rozliczania przychodów z tytułu umowy długoterminowej, naliczenia odsetek od lokat terminowych i należności oraz przyspieszonej amortyzacji podatkowej.
- Aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 45 tys. zł powstało w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych i dotyczyło głównie należnych składek na ubezpieczenia społeczne od umów o pracę opłaconych w następnych okresach sprawozdawczych, niewykorzystanej rezerwy na urlopy oraz kosztów związanych z realizacją umowy długoterminowej.