



Power Media

**WPROWADZENIE
DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO
POWER MEDIA S.A.
W 2008 ROKU**

**ZA OKRES
1 STYCZNIA 2008 – 30 CZERWCA 2008**

Wrocław, wrzesień 2008



Power Media

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Półroczne sprawozdanie finansowe Power Media S.A. siedzibą we Wrocławiu zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości (Dz. U. z 2002r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 roku Nr 209 poz. 1744)
- 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)

Przy sporządzaniu półrocznego sprawozdania przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w spółce.

1. Informacje o Spółce

1.1 Dane Rejestrowe

Nazwa	Power Media S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Kiełbaśnicza 24, 50-110 Wrocław
REGON	931082394
PKD	7222Z
NIP	898-16-47-572
KRS	0000281947

Power Media S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Power Media sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Poprzednik prawny Spółki został utworzony 16.09.1997 r. 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 r.

Podstawowy przedmiot działalności spółki to działalność w zakresie oprogramowania (PKD 7222Z). Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zaklasyfikowała Spółkę do sektora Informatyka.

1.2. Czas trwania Spółki

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem



Power Media

Półroczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, a prezentowane dane porównywalne są za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku w przypadku bilansu oraz za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku w przypadku pozostałych części sprawozdania.

1.4 Organy zarządzające i kontrolne Spółki

1.4.1 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza została powołana w momencie zarejestrowania przekształcenia Power Media Sp. z o.o. na Power Media S.A. tj. na dzień 01 czerwca 2007 r. Rada Nadzorcza została powołana na okres kadencji 5 lat.

W okresie od 01 stycznia 2008 do 12 maja 2008 skład Rady Nadzorczej Power Media S.A. przedstawiał się następująco:

- 1) Sławomir Najnigier - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Anastazja Kołodziej - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Alicja Korbecka - Członek Rady Nadzorczej
- 4) Ewa Mińska Struzik - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 6) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 maja 2008 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2008 z dnia 13 maja 2008 roku.

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałą nr 16 powołało na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panią Anastazję Kołodziej. Spółka szczegółowo informowała o tym raporcie bieżącym nr 24/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Power Media S.A. przedstawia się następująco:

- 1) Anastazja Kołodziej - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- 2) Alicja Korbecka - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Ewa Mińska Struzik - Członek Rady Nadzorczej
- 4) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałami nr 10, 11, 12, 13, 14 i 15 udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku 2007. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 22/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

1.4.2 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki został powołany w momencie zarejestrowania przekształcenia Power Media Sp. z o.o. na Power Media S.A. tj. na dzień 01 czerwca 2007 r. Zarząd powołany został na okres kadencji 5 lat.



Power Media

W okresie od 01 stycznia 2008 do 30 czerwca 2008 skład Zarządu nie uległ zmianie. Skład Zarządu w tym okresie przedstawiał się następująco:

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

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2000 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu przedstawia się następująco:

- 5) Wojciech Narczyński – Prezes Zarządu
- 6) Andrzej Parszuto – Wiceprezes Zarządu
- 7) Marta Przewłocka – Wiceprezes Zarządu
- 8) Agnieszka Kozłowska – Członek Zarządu

W dniu 23 czerwca 2008 roku ZWZA uchwałami nr 6, 7, 8 i 9 udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku 2007. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 22/2008 z dnia 24 czerwca 2008 roku.

1.5 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne

Spółka nie posiada jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

1.6 Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znacznym inwestorem oraz czy sporządza sprawozdania skonsolidowane

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.7 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w okresie obejmującym połączenie spółek i wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Power Media S.A. z inną spółką.

1.8 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie jej kontynuowania

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Power Media S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.



1.9 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad rachunkowości lub korekt podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

W sprawozdaniu za obecny okres nie dokonano żadnych przekształceń w celu zapewnienia porównywalności danych.

1.10 Wskazanie, czy przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonał przeglądu sprawozdania za I półrocze 2008 roku i nie przedstawił żadnych zastrzeżeń.

1.11 Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady ewidencji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Za **środki trwałe** uznaje się:

- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów),
- budynki,
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- maszyny, urządzenia,
- środki transportu,
- inne przedmioty

kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok, przeznaczone na własne potrzeby lub do oddania w używanie na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

W przypadku spełnienia przez jednostkę warunków określonych w art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości, na podstawie przepisów art. 3 ust. 6 ustawy o rachunkowości jednostka stosuje kwalifikację umów, na podstawie których przyjęła obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub pobierania pożytków na czas oznaczony według zasad określonych w przepisach podatkowych.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i o wartości początkowej niższej niż 1500 zł zalicza się do kosztów materiałów pod warunkiem, że nie są to komputery. Komputery o wartości poniżej 1000 zł zalicza się do kosztów materiałów, a powyżej do środków trwałych.

Każdy środek trwały jest klasyfikowany zgodnie z Klasyfikacją Środków Trwałych (KŚT).



Power Media

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się nabyte, nadające się do gospodarczego wykorzystania w dniu przyjęcia do używania:

- prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje, prawa do: projektów, wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów zdobniczych lub użytkowych,
- koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
- wartość firmy,
- know-how

o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane na potrzeby związane z prowadzoną działalnością gospodarczą albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze.

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 1000,00 zł odpisuje się jednorazowo w koszty w momencie zakupu a powyżej amortyzuje zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o podatku dochodowym z dnia 15 lutego 1992 roku.

Wartość początkowa środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej to:

- w przypadku nabycia w drodze **kupna** – kwota należna sprzedającemu, powiększona o koszty związane z zakupem, naliczone do dnia przekazania środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do używania (w tym koszty transportu, załadunku, wyładunku, ubezpieczenia w drodze, montażu, opłaty notarialne, skarbowe, odsetki, prowizje, różnice kursowe, cło, akcyzę itp.), pomniejszona o podatek od towarów i usług podlegający zwrotowi na podstawie odrębnych przepisów;
- w przypadku **wytworzenia** we własnym zakresie jest to koszt wytworzenia, za który uważa się wartość zużytych składników rzeczowych i usług obcych, kosztów wynagrodzeń za pracę wraz z narzutami i inne koszty dające się zaliczyć do wartości wytworzonych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Do kosztu wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych oraz kosztów nadmiernych braków, nadmiernego zużycia robocizny i innych zasobów w trakcie budowy, montażu lub ulepszenia środków trwałych i dostosowania do używania;
- w razie nabycia w drodze **spadku lub darowizny** lub w inny nieodpłatny sposób wartość początkową środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej stanowi cena sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu z dnia nabycia, chyba że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości. Za cenę rynkową uważa się cenę stosowaną w danej miejscowości w obrocie składnikami tego samego rodzaju, gatunku z uwzględnieniem ich stanu technicznego i stopnia zużycia.

W przypadku trudności w ustaleniu kosztu wytworzenia środka trwałego jego wartość początkową ustala biegły rzeczoznawca z uwzględnieniem cen rynkowych z dnia przekazania składnika do użytkowania.

Umorzenie

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów



Power Media

amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych.

Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się:

- metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach,
- metodą degresywną w przypadku środków trwałych poddanych intensywnej eksploatacji,
- z zastosowaniem indywidualnych stawek amortyzacji w odniesieniu do środków trwałych używanych lub ulepszonych, po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji.

W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższone stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.

Wycena środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Wycena pozostałych aktywów i pasywów

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Jednostka nie prowadzi ewidencji materiałów. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności.

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową. Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen nabycia.

Rozchód towarów z magazynu w przypadku prowadzenia ewidencji według cen rzeczywistych wycenia się metodą FIFO- „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej. Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Salda kont należności do wysokości 5,00 zł spisywane są na dzień bilansowy do pozostałych kosztów operacyjnych.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem



Power Media

zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Salda kont zobowiązań do wysokości 5,00 zł spisywane są na dzień bilansowy do pozostałych przychodów operacyjnych.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Rozchód środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się metodą FIFO- „pierwsze weszło , pierwsze wyszło”.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których rezerwa wynika.

Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen ich nabycia.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według ich wartości nominalnej.

Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy

wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach



Power Media

podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego

- 1) operacje sprzedaży i kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań wycenia się po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta jednostka,
- 2) pozostałe operacje wycenia się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Zasady wyceny zobowiązań warunkowych

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli).

Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w bilansie, ale jest opisywane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Przykładem zobowiązań warunkowych mogą być zobowiązania wynikające z udzielonych przez jednostkę gwarancji lub poręczeń majątkowych.

Zobowiązanie warunkowe wycenia się w wartości udzielonych gwarancji, poręczeń lub w inny sposób wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zasady wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość aktywów

W jednostce mogą występować pochodne instrumenty finansowe (np. terminowe kontrakty forward) charakteryzujące się następującymi cechami:

- ich wartość zależy od zmiany wartości instrumentu bazowego (stopy procentowej, kursu bazowego, kursu wymiany walut itp.),
- wydatki początkowe na ich nabycie nie występują lub są bardzo niskie,
- rozliczenie instrumentu nastąpi w przyszłości.

Kontrakty terminowe mogą być zawierane w celu zabezpieczenia się przez jednostkę przed niekorzystnymi dla niej zmianami kursów walutowych, stóp procentowych, indeksów giełdowych.

Jednostka może stosować pochodne instrumenty zabezpieczające w celu:

- zabezpieczenia wartości godziwej, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami finansowymi lub określoną ich częścią,



Power Media

- zabezpieczenia przepływów pieniężnych, to jest ograniczenia zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Kontrakty dotyczące instrumentów finansowych uznaje się za służące ograniczeniu ryzyka związanego z aktywami lub pasywami jednostki, tj. zabezpieczeniu tych aktywów lub pasywów, jeżeli co najmniej:

- przed zawarciem kontraktu ustalono jego cel oraz określono, które aktywa lub pasywa mają zostać za pomocą tego kontraktu zabezpieczone,
- zabezpieczający instrument finansowy będący przedmiotem kontraktu i zabezpieczane za jego pomocą aktywa lub pasywa charakteryzują się podobnymi cechami, a w szczególności wartością nominalną, datą zapadalności, wpływem zmian stopy procentowej albo kursu waluty,
- stopień pewności oczekiwań dotyczących przewidywanych w wyniku kontraktu przepływów środków pieniężnych jest znaczny.

Jeżeli powyższe warunki zostały spełnione, to przy wycenie zabezpieczanych aktywów lub pasywów uwzględnia się wartość nabytych dla ich zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz zmiany ich wartości.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić pojedynczy składnik wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań bądź nie wprowadzone do ksiąg rachunkowych prawdopodobne przyszłe zobowiązania lub transakcje.

Pozycję zabezpieczaną może stanowić również grupa aktywów lub zobowiązań. Zabezpieczenie może dotyczyć jednego z czynników ryzyka zagrażającego zmianami wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pod warunkiem, że efektywność takiego czynnika ryzyka może być efektywnie zmierzona.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość aktywów wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana, gdyby transakcja na ten dzień została całkowicie rozliczona, z tym, że wartość transakcji prezentowana jest w bilansie per saldo.

Do szczególnych zasad rachunkowości dotyczących pochodnych instrumentów finansowych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszym rozdziale opracowania, stosuje się zasady ustalone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674).

Rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania



obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli wystąpi tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zasady wyceny rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, to stan na dzień bilansowy wartości nominalnej przychodów (długo- i krótkoterminowych), których realizacja następuje w okresach przyszłych. Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się między innymi:

- ujemną wartość firmy,
- w przypadku wniesienia przez jednostkę aportu: różnicę pomiędzy wartością tego aportu (wynikającą z umowy Spółki) a jego wartością netto,
- pobrane wpłaty lub zarachowane należności od kontrahentów za świadczenia, które zostaną wykonane w następnym roku obrotowym, jeśli kwota dla jednego kontrahenta przekracza 1000zł,
- przewidziane do umorzenia zobowiązania do czasu uznania przez banki lub wierzycieli ugody (układu) o spłacie zobowiązań za zrealizowaną.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe

W ciągu okresu sprawozdawczego przedmiotem rozliczeń międzyokresowych są między innymi:

- koszty czynszów i dzierżawy płaconych z góry,
- koszty energii opłaconej z góry,
- koszty opłat za wieczyste użytkowanie gruntów,
- podatek od nieruchomości,
- odpisy na fundusz świadczeń socjalnych,
- naliczone z góry odsetki od kredytów i pożyczek,



Power Media

- naliczone z góry inne koszty finansowe,
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- inne koszty dotyczące następnych okresów sprawozdawczych przy istotnych wartościach.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Jeśli suma rozliczeń przewyższa 10.000 zł bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów tworzone są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

1. z wartości świadczeń wykonanych przez kontrahentów, których kwotę można wiarygodnie oszacować,
2. z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń wynikających z bieżącej działalności, których kwotę można oszacować, mimo że data ich powstania nie jest jeszcze znana i do których można zaliczyć m.in.:
 - koszty wynagrodzeń i narzutów związanych z wynikami okresu, a wypłacanych w następnych okresach sprawozdawczych,
 - koszty badania sprawozdania finansowego i inne koszty dotyczące okresu sprawozdawczego,
 - pozostałe uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

Ewidencja dla celów rozliczenia z urzędem skarbowym z tytułu podatku VAT

Naliczony podatek od towarów i usług VAT ewidencjonowany jest na koncie „Rozrachunki z VAT - Rozliczenie naliczonego VAT 221-2”.

Sprzedaż wyrobów, towarów lub innych składników majątkowych podlega księgowaniu w wartości netto na kontach przychodów ze sprzedaży. Podatek należny ewidencjonowany jest na koncie „Rozrachunki z VAT - Rozliczenie należnego VAT 221-1”.

Rozliczenia z Urzędem Skarbowym z tytułu VAT prowadzone są na koncie „Rozrachunki z Urzędem Skarbowym z tytułu VAT 221-5”. Saldo tego konta wykazuje na koniec każdego okresu wartość rozliczeń zgodną z deklaracją. Ewidencja podatku naliczonego do rozliczenia w następnych okresach na podstawie rejestru VAT jest prowadzona na koncie „VAT naliczony do odliczenia w następnym okresie 221-3”.

W przypadku dostawy (przekazania lub zużycia) towarów należących do jednostki na cele związane z prowadzonym przez jednostkę przedsiębiorstwem, o której mowa w Art. 7, ust. 2 Ustawy o podatku od towarów i usług (przekazanie lub zużycie towarów na cele osobiste podatnika lub jego pracowników, w tym byłych pracowników, wspólników, akcjonariuszy, wszelkie inne przekazanie towarów bez wynagrodzenia, darowizny) jednostka nie nalicza podatku od towarów i usług przy dokonywaniu tych czynności.



Power Media

Wybór systemu rachunku zysków i strat

W Power Media S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- wyniku z operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym z wykorzystaniem konta „490 – Rozliczenie kosztów”.

Metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z art.48a ustawy o rachunkowości.

Szczegółowość sprawozdania finansowego

W przypadku spełnienia warunków określonych w art. 50 ust. 2 ustawy o rachunkowości jednostka sporządza sprawozdanie finansowe w formie uproszczonej i wykazuje informacje w zakresie ustalonym w Załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości literami i cyframi rzymskimi. Informację dodatkową jednostka sporządza w odpowiednio uproszczonej formie.

Zasada istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych.

Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje główny księgowy w porozumieniu z kierownikiem jednostki.

Metody przeliczania wybranych pozycji rachunku wyników i bilansu

Wybrane dane finansowe są przeliczane zgodnie z par. 89 ust. 2 RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych tj. według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących



na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

1.12 Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

▪ najwyższy kurs średni NBP okresie 01.01.2008-30.06.2008	- 3,6260
▪ najwyższy kurs średni NBP okresie 01.01.2007-30.06.2007	- 3,9320
▪ najniższy kurs średni NBP w okresie 01.01.2008-30.06.2008	- 3,3542
▪ najniższy kurs średni NBP w okresie 01.01.2007-30.06.2007	- 3,7658
▪ kurs średni NBP na 30.06.2008	- 3,3542
▪ kurs średni NBP na 30.06.2007	- 3,7658
▪ średni kurs w okresie 01.01.2008-30.06.2008	- 3,4776
▪ średni kurs w okresie 01.01.2007-30.06.2007	- 3,8486

Średni kurs w okresie jest liczony jako średnia kursów na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

1.13 Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczonych na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2 Kwartały 2008 narastająco okres 01.01.2008- 30.06.2008	2 Kwartały 2007 narastająco okres 01.01.2007- 30.06.2007	2 Kwartały 2008 narastająco okres 01.01.2008- 30.06.2008	2 Kwartały 2007 narastająco okres 01.01.2007- 30.06.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 641	5 331	1 910	1 385
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	916	208	263	54
III. Zysk(strata) brutto	998	206	287	53
IV. Zysk(strata) netto	796	176	229	46
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	898	234	258	61
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-200	7	-58	2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 083	-33	1 749	-9
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 780	207	1 950	54
IX. Aktywa razem	10 155	3 310	3 028	879
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 487	1 736	443	461
XI. Zobowiązania długoterminowe	34	54	10	14
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 383	1 680	412	446
XIII. Kapitał własny	8 668	1 574	2 584	418
XIV. Kapitał zakładowy	640	500	191	133



Power Media

XV. Liczba akcji (w szt.)	5 583 333	833 417	5 583 333	833 417
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,09	0,05	0,02
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,09	0,05	0,02
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,55	1,89	0,46	0,50
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	1,55	1,89	0,46	0,50
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,00	0,00	0	0

Wybrane dane finansowe są przeliczane zgodnie z par. 89 ust. 2 RMF w sprawie informacji bieżących i okresowych tj. według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

1.14 Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z par. 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Zarząd spółki dokonał wstępnej identyfikacji różnic pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości w zakresie kształtowania kapitału własnego oraz wyniku finansowego, wykorzystując w tym celu dostępne przepisy, opracowania oraz interpretacje. Ustalono następujące obszary różnic, które mogły wystąpić w przypadku zmiany zasad rachunkowości z polskich na międzynarodowe standardy rachunkowości:

- Przeszacowanie środków trwałych:
Wartość pozycji środki trwałe prezentowana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych zawiera środki trwałe wyceniane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.
W przypadku przejścia na zasady rachunkowości zgodne z MSR/MSSF wartość środków trwałych byłaby wykazana w wartości godziwej lub wartości przeszacowanej na dzień przejścia na MSR. Wartości prezentowane w sprawozdaniu mogą więc różnić się od wartości godziwej środków trwałych. Wartość majątku brutto na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 777,2 tys. zł natomiast umorzenie 458,0 tys. zł.
Zastosowanie retrospektywne MSR 16 i ponowne przeliczenie posiadanych środków trwałych według nowych, wydłużonych stawek amortyzacyjnych, wpłynęłoby na zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz zwiększenie kapitałów własnych.
- Podatek odroczony



Power Media

Podatek odroczony uwzględniony w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR uwzględniałby również różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z PSR a MSR.

- Wynik finansowy okresu
Wydłużenie okresów użytkowania wpłynęłoby na zmniejszenie kosztu amortyzacji w roku obrotowym, co mogłoby wpłynąć na poprawę wyniku finansowego okresu.
- Wycena oprogramowania
Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości Emitent nie aktywuje kosztów wytworzenia oprogramowania, ujmując koszty ich wytworzenia w okresie ich poniesienia, mimo, że przychody uzyskiwane z ich sprzedaży są uzyskiwane w okresie dłuższym niż jeden rok obrotowy. Zastosowanie MSR 38 i wycena wytwarzanego oprogramowania zgodnie z zasadami dotyczącymi prac rozwojowych mogłoby wpłynąć na zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych.

Z uwagi na fakt, że spółka stosuje i w następnym roku obrotowym również będzie stosowała zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, nie dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego na MSSF.

Zdaniem Zarządu analiza obszarów różnic oraz szacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF, potwierdzonego przez niezależnego biegłego rewidenta, jest obarczone ryzykiem niepewności i może wpływać na rzetelność prezentowanych informacji finansowych.

W związku z powyższym, mimo dołożenia należytej staranności Spółka nie może wskazać w sposób wiarygodny różnic w wartościach ujawnionych danych dla wyniku netto oraz kapitału własnego pomiędzy sprawozdaniem finansowym a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSSF.