



Power Media

**INFORMACJA DODATKOWA
DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO
SA-Q 3/2010**

**ZA OKRES
1 LIPCA 2010 – 30 WRZEŚNIA 2010**

Wrocław, listopad 2010



Power Media

I. Zasady sporządzenia raportu kwartalnego

1. Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 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. W stosunku do nich zostały w okresie od 1 lipca 2010 roku do 30 września 2010 roku wprowadzone zmiany kosmetyczne i określające kursu 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 objętych 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 III kwartału 2010 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.

Opis znaczących umów	Informacje o publikacji informacji szczegółowych
<p>W związku z realizacją umowy zawartej pomiędzy Emitentem a Motorola Polska Electronics Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie wartość obrotów w okresie od 14 marca 2010 do dnia 10 sierpnia 2010 roku wyniosła 458 594,01 PLN.</p> <p>Powyższa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Power Media S.A. i tym samym stanowi kryterium do uznania obrotów z umów na wartość znaczącą.</p>	<p>RB nr 13/2010 z dnia 10 sierpnia 2010</p>
<p>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 26 maja 2010 roku do dnia 25 sierpnia 2010 roku wyniosła 409.808,35 PLN.</p> <p>Powyższa wartość przekracza 10% kapitałów własnych Power Media S.A. i tym samym stanowi kryterium do uznania obrotów z umów na wartość znaczącą.</p>	<p>RB nr 14/2010 z dnia 25 sierpnia 2010</p>

1.1.2. W ramach działań podejmowanych w dziale oprogramowania zmierzających do skoncentrowania się na branży broadcastingowej i podobnej, czyli produkcji oprogramowania związanego z przetwarzaniem i archiwizowaniem materiałów multimedialnych, podpisana została umowa na dystrybucję we Włoszech systemu inStudio. Spółka również finalizuje negocjacje dotyczące dystrybucji systemu inStudio w innych krajach Europy.

Kolejnym osiągnięciem w zakresie rozszerzania pracy w branży broadcastingowej jest podpisanie umowy z Telefonią Dialog S.A., gdzie przedmiotem umowy jest dostarczenie oprogramowania i sprzętu oraz serwis techniczny.

1.2. Inne zdarzenia

1.2.1 Rozwój serwisu ifirma.pl

Spółka w dalszym ciągu upatruje w tym obszarze największy potencjał wzrostu i dlatego jest to główny element, na którym koncentruje się strategia dalszego rozwoju.

Spółka skupia swe działania w obrębie rozwoju serwisu na następujących obszarach:

- 1) programy partnerskie, co-branding,
- 2) rozwój nowych funkcjonalności oraz ulepszenie funkcjonalności już dostępnych,
- 3) dodanie i rozwój usług komplementarnych dla przedsiębiorców,
- 4) systemy sprzedaży i systemy lojalnościowe.



Power Media

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.

PARP zatwierdził rozliczenie I etapu realizacji umowy o dofinansowanie, który przypadał na wrzesień-grudzień 2009. Rozliczona kwota w wysokości 118 tys. została przedstawiona w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Dotacja.

W III kwartale 2010 roku wdrożono następujące funkcjonalności w serwisie ifirma.pl:

- 1) kalendarz z agendą pozwalającą na monitorowanie płatności
- 2) automatyczne pobieranie kursu walut NBP dla faktur eksportowych oraz WDT i importu usług
- 3) raporty imienne ZUS (RCA, RZA, RSA) dla pracowników
- 4) wydruk zestawienia KPiR w celu przedstawienia informacji o dochodach
- 5) nieuwzględnianie składki na FP 55-latek (kobiety) i 60-latków (mężczyźni)
- 6) nienaliczanie FGŚP od wynagrodzeń pracownika spokrewnionego z właścicielem
- 7) korekta ZUS DRA i raportów imiennych

W trakcie realizacji są następujące funkcjonalności:

- 1) magazyn Cd
- 2) faktury vat-marża
- 3) dostosowanie do zmiany stawek VAT
- 4) wielodostęp (tworzenie subkont)
- 5) zmiana grafiki
- 6) i-księgową funkcją wspomagającą nowych użytkowników
- 7) automatyczne księgowanie faktur kosztowych otrzymywanych mailem.

Spółka w dalszym ciągu pracuje nad ustaleniem zasad współpracy z innymi podmiotami na polskim rynku świadczącymi usługi dla podobnego sektora przedsiębiorców w celu udostępnienia swoim użytkownikom nowych usług i produktów komplementarnych. Stanowi jeden z podstawowych kierunków rozwoju serwisu ifirma.pl na najbliższe lata.

Na dzień 30 września 2010 serwis obsługiwał 5271 płacących użytkowników.

Na dzień 15 listopada 2010 roku z serwisu korzysta 9150 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 transe, 1.400.000 akcji serii C.



Power Media

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 2010 roku do dnia 30 września 2010 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:	23 690,26	-	214 779,55	214 779,55	238 469,81
- Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	1 190,26	-	-	-	1 190,26
- Rozbudowa serwerowi	-	-	4 506,55	4 506,55	4 506,55
- Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	22 500,00	-	210 273,00	210 273,00	232 773,00
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	-	8 472,16	3 365,66	3 365,66	11 837,82
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	-	2 772,14	4 028,15	4 028,15	6 800,29
Razem	23 690,26	11 244,30	222 173,36	222 173,36	257 107,92

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:	83 412,52	111 980,88	3 092 479,88	214 779,55	3 287 873,28
- Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta	60 912,52	87 199,09	162 677,47	-	310 789,08
- Rozbudowa serwerowi	-	24 781,79	5 488,12	4 506,55	30 269,91
- Budowa wizerunku marki i reklama serwisu	22 500,00	-	2 924 314,29	210 273,00	2 946 814,29
2. Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing	17 348,00	10 412,27	38 665,75	3 365,66	66 426,02
3. Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne)	36 994,18	346 556,49	13 913,59	4 028,15	397 464,25
Razem	137 754,69	468 949,64	3 145 059,22	222 173,36	3 751 763,55

Zgodnie z Prospektem Emisyjnym Spółki, zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru



Power Media

Finansowego w dniu 5 lutego 2008 roku, środki, pozyskane z emisji akcji serii C, zostaną przeznaczone na:

- 1) Inwestycje związane z serwisem ifirma.pl, w tym:
 - a. Budowa infrastruktury call-center i systemu obsługi klienta umożliwiającego działanie na dużą skalę (do 20.000 tys. użytkowników)
 - b. Rozbudowa serwerowni do poziomu umożliwiającego obsługę 20.000 użytkowników
 - c. Budowa wizerunku marki i reklama serwisu
- 2) Rozbudowa działu sprzedaży usług informatycznych i produktów, marketing
- 3) Zakup wyposażenia firmy (komputery, narzędzia programistyczne, itp.)

Spółka wydatkuje środki z emisji zgodnie z celami przyjętymi w prospekcie emisyjnym z dnia 5 lutego 2008 roku, tj. pkt. 3.4 Dokumentu ofertowego - Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych.

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 III kwartału ma wpływ zatwierdzenie przez PARP rozliczenia dotacji I etapu, który przypadał na wrzesień-grudzień 2009. Rozliczona kwota w wysokości 118 tys. została przedstawiona w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Dotacja.

Natomiast w ramach realizacji drugiego etapu umowy o dofinansowanie w pierwszym półroczu 2010 roku spółka poniosła dodatkowo 354tys. kosztów kwalifikowanych. Wniosek o płatność pośrednią został złożony 30 lipca 2010 roku. Spółka ma nadzieję, że w związku ze zmianami skracającymi procedury weryfikacji wniosków o płatność w PARP, otrzyma decyzję o zatwierdzeniu wydatków objętych wnioskiem do końca bieżącego roku. Rozliczenie drugiego etapu wpłynie na wynik całego roku a w szczególności IV kwartału.

Obecnie trwa III etap, który zakończy się w listopadzie 2010r. W związku z nim w III kwartale 2010 roku spółka poniosła dodatkowo 208tys. kosztów kwalifikowanych. Wniosek o płatność zostanie złożony do końca 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. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych



Power Media

W III kwartale 2010 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 2010 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.

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

W okresie od 1 lipca 2010 do 30 września 2010 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 2010 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości składników aktywów.
- Zawiązanie rezerwy na podatek odroczony w wysokości 16.618,56zł powstało w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi i wynika z odmiennego sposobu rozliczania leasingu w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych niż w ustawie o rachunkowości (w Spółce występuje leasing operacyjny, ale dla potrzeb ustawy o rachunkowości traktowany jest jako finansowy) oraz wyceny bilansowej rozrachunków w walutach obcych, naliczenia odsetek od lokat terminowych i należności, przyspieszonej amortyzacji podatkowej oraz od przychodów z tytułu umowy długoterminowej.
- Aktywo z tytułu podatku dochodowego w wysokości 43.522,13zł 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 następnych okresach sprawozdawczych oraz kosztów związanych z realizacją umowy długoterminowej.