



Power Media

**WPROWADZENIE  
DO JEDNOSTKOWEGO RAPORTU ROCZNEGO  
POWER MEDIA S.A.**

**ZA OKRES  
1 STYCZNIA 2011 – 31 GRUDNIA 2011**

**Wrocław, marzec 2012**



Power Media

## I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Roczne 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 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 z późniejszymi zmianami)
- 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)

Przy sporządzaniu rocznego 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. Grabiszyńska 241, 53-234 Wrocław
REGON	931082394
PKD	7222Z (stare) - 6201Z (nowe)
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 września 1997 roku 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 roku.

Podstawowy przedmiot działalności spółki to działalność w zakresie oprogramowania - PKD 6201Z. W dniu 20 marca 2008 roku Power Media S.A. zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., gdzie została zaklasyfikowana do sektora „Informatyka”.



Power Media

## **1.2. Czas trwania Spółki**

Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

## **1.3. Okres objęty sprawozdaniem**

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, a prezentowane dane porównywalne są za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

## **1.2 Organy zarządzające i nadzorujące Spółki**

### **1.2.1 Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza została powołana w momencie zarejestrowania przekształcenia Power Media Sp. z o.o. na Power Media S.A. tj. na dzień 1 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza została powołana na okres kadencji 5 lat.

W okresie od 1 stycznia 2011 do 23 lutego 2011 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Alicja Korbecka - Członek Rady Nadzorczej
- 3) Dariusz Prus - Członek Rady Nadzorczej
- 4) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 stycznia 2011 roku Pan Dariusz Prus - Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2011 z dnia 31 stycznia 2011 roku.

W dniu 15 lutego 2011 roku Pani Alicja Korbecka pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej Power Media S.A. złożyła rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji. Spółka informowała o tym fakcie w raporcie bieżącym nr 6/2011 z dnia 16 lutego 2011 roku.

Rada Nadzorcza działając na podstawie § 19 ust. 4 Statutu Spółki oraz 2 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej Power Media S.A. powołała na swoim posiedzeniu w dniu 23 lutego 2011 roku uchwałą nr 1/2011 Pana Tomasza Stanko oraz uchwałą nr 2 Pana Łukasza Kocura na stanowiska członków Rady Nadzorczej Spółki. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 7/2011 z dnia 23 lutego 2011 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Power Media S.A. powołało w dniu 19 kwietnia 2011 roku uchwałą nr 15 Pana Tomasza Stanko oraz uchwałą nr 16 Pana Łukasza Kocura na stanowiska członków Rady Nadzorczej Spółki. Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 7/2011 z dnia 23 lutego 2011 roku.

W okresie od 23 tego 2011 do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Power Media S.A. przedstawia się następująco:

- 1) Michał Masłowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Łukasz Kocur - Członek Rady Nadzorczej



Power Media

- 3) Tomasz Stanko – Członek rady Nadzorczej
- 4) Ireneusz Werner - Członek Rady Nadzorczej
- 5) Monika Wysocka - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 19 kwietnia 2011 roku ZWZA uchwałami nr 9, 10, 11, 12, 13, udzieliło absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku 2010. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 13/2011 z dnia 19 kwietnia 2011 roku.

### **1.2.2 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 roku. Zarząd powołany został na okres kadencji 5 lat.

W okresie od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

W dniu 19 kwietnia 2011 roku ZWZA uchwałami nr 6, 7 i 8 udzieliło absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku 2010. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym nr 13/2011 z dnia 19 kwietnia 2011 roku.

### **1.4 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne**

Spółka nie posiada jednostek samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

### **1.5 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.

### **1.6 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.

### **1.7 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości**



Power Media

**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.

**1.8 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.

**1.9 Wskazanie, czy w 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 przeprowadził badanie sprawozdania finansowego 2011 roku i nie przedstawił żadnych zastrzeżeń.

**1.10 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).

**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 przyjętym okresem ekonomicznej użyteczności.

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 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 polityce rachunkowości spółki podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich



Power Media

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.

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.

#### **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.

#### **Umowy długoterminowe**

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

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

**Produkty w toku produkcji** wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia jeśli mogą mieć istotny wpływ na stan aktywów i wynik finansowy Jednostki.

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

W odniesieniu do zapasów towarów jednostka:

- prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową,
- przyjmuje towary do magazynu według rzeczywistych cen nabycia,
- wydaje towary z magazynu według zasady „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”,

**Należności** wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Salda kont należności kontrahentów, z którymi Spółka nie współpracuje do wysokości 10,00 zł mogą być spisane na dzień bilansowy do pozostałych kosztów operacyjnych.

**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 kontrahentów, z którymi Spółka nie współpracuje do wysokości 10,00 zł mogą być spisane na dzień bilansowy do pozostałych przychodów operacyjnych.

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

Do wyceny w ciągu roku obrotowego stosuje się w przypadku:

#### **Należności**

- Powstania należności z tytułu sprzedaży towarów i usług – kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż,
- Wpływ należności z tytułu sprzedaży na rachunek walutowy - kurs kupna banku z godziny 12-stej, w którym jednostka posiada rachunek walutowy (jako kurs faktycznie zastosowany) z dnia wpływu należności lub kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wpływu należności na rachunek - jeśli nie jest zasadne zastosowanie kursu kupna banku, np. w sytuacji, gdy bank nie ogłasza kursu waluty albo gdy jednostka posiada rachunek walutowy za granicą,
- Spisanie należności przedawnionej - kurs historyczny, tj. kurs waluty obowiązujący w dniu powstania należności

#### **Zobowiązania**

- Powstanie zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług - kurs średni ogłoszony dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wystawienia faktury dokumentującej zakup
- Zapłata zobowiązania z tytułu zakupu towarów lub usług z rachunku walutowego (rozchód waluty): kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany), tj. kurs, po którym dokonano wyceny wpływu waluty na rachunek walutowy - według metody FIFO
- Spisanie przedawnionego zobowiązania - kurs historyczny, tj. kurs waluty obowiązujący w dniu powstania zobowiązania,

#### **Kompensaty**

- Kompensata należności i zobowiązania wyrażonych w walucie obcej - kurs historyczny, tj. niższy kurs waluty, według którego daną należność lub zobowiązanie wyceniono w momencie ich powstania (jako kurs faktycznie zastosowany)



### **Korekty przychodów i kosztów**

- Korekta przychodu ze sprzedaży (i jednocześnie należności) - kurs historyczny, tj. kurs, po jakim wyceniono pierwotną fakturę sprzedaży (jako sprostowanie operacji już wcześniej przeprowadzonej)
- Korekta kosztu z tytułu zakupu towarów i usług (i jednocześnie zobowiązania) - kurs historyczny, tj. kurs, po jakim wyceniono pierwotną fakturę zakupu (jako sprostowanie operacji już wcześniej przeprowadzonej).

### **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,



Power Media

- 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,
- 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. Z tym, że jeżeli kwota w przeliczeniu na miesiąc nie przekracza 100 zł, wówczas koszt dotyczący danego roku obrotowego księgujemy bezpośrednio w koszty w miesiącu poniesienia.

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.

### **Wybór systemu rachunku zysków i strat**

W Power Media S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Jeśli zachodzi potrzeba, w szczególności gdy tego wymagają inne przepisy np. sprawozdawczość giełdowa, Spółka może dodatkowo sporządzać rachunek w wersji kalkulacyjnej.

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”. W przypadku gdy Spółka potrzebuje sporządzić dodatkowo rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej może prowadzić równoległe księgowania w układzie funkcjonalnym.

#### **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. 85 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, ogłoszonego 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 ogłoszonych 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.

#### **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 w okresie 01.01.2011-31.12.2011	- 4,5494
▪ najwyższy kurs średni NBP w okresie 01.01.2010-31.12.2010	- 4,1458
▪ najniższy kurs średni NBP w okresie 01.01.2011-31.12.2011	- 3,9345
▪ najniższy kurs średni NBP w okresie 01.01.2010-31.12.2010	- 3,8622
▪ kurs średni NBP na 31.12.2011	- 4,4168
▪ kurs średni NBP na 31.12.2010	- 3,9603
▪ średni kurs w okresie 01.01.2011-31.12.2011	- 4,1401
▪ średni kurs w okresie 01.01.2010-31.12.2010	- 4,0044

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

### **1.11 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	
	2011	2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 281	7 267	2 000	1 815
II. Zysk(strata) z działalności operacyjnej	581	-408	140	-102
III. Zysk(strata) brutto	691	-298	167	-74
IV. Zysk(strata) netto	689	-317	166	-79
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	475	-320	115	-80
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-497	-327	-120	-83
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	283	-181	68	-45
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	262	-828	63	-207
IX. Aktywa razem	5 574	4 606	1 262	1 163
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 268	996	287	251
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	946	856	214	216
XIII. Kapitał własny	4 305	3 610	975	912
XIV. Kapitał zakładowy	640	640	145	162
XV. Liczba akcji (w szt)	6 400 000	6 400 000	6 400 000	6 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,11	-0,05	0,03	-0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,11	-0,05	0,03	-0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,67	0,56	0,15	0,14
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,67	0,56	0,15	0,14



Power Media

XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ EUR)	0	0	0	0
--	---	---	---	---

Wybrane dane finansowe są przeliczane zgodnie z par. 85 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, ogłoszonego 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 ogłoszonych 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 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 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 1.796 tys. zł natomiast umorzenie 1.009 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  
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.



Power Media

- 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.