

I) WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

- Dane jednostki:**

Nazwa jednostki:	AB S.A.
Adres siedziby:	ul. Kościerzyńska 32, 51-416 Wrocław
Numer statystyczny REGON:	931908977
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	895-16-28-481
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wpis do rejestru nastąpił w dniu 22.10.2001 pod numerem KRS 0000053834
Czas trwania Spółki:	nieograniczony

- Podstawowy przedmiot działalności Spółki (według statutu Spółki):**

- handel hurtowy i detaliczny sprzętem komputerowym, telekomunikacyjnym, multimedialnym i elektronicznym na własny rachunek, w komisie, na zasadach agencji lub pośrednictwa handlowego,
- import i eksport sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- opracowywanie produktów softwarowych i handel tymi produktami,
- instalacja sieci informatycznych,
- usługowy montaż i naprawa sprzętu komputerowego, telekomunikacyjnego, multimedialnego i elektronicznego,
- usługi internetowe,
- usługi serwisowe,
- doradztwo informatyczne,
- wdrażanie systemów komputerowych,
- usługi w zakresie promocji, reklamy, i marketingu,
- działalność szkoleniowa, wydawnicza i poligraficzna,
- prowadzenie składów celnych,
- usługi spedycyjne i transportowe,
- wynajem pomieszczeń.

- Zarząd**

W skład Zarządu AB S.A. na dzień 31 grudnia 2009 wchodziły następujące osoby:

- Andrzej Przybyło – Prezes Zarządu
- Grzegorz Ochędzan – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy
- Zbigniew Mądry – Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy

Skład Zarządu pozostaje niezmienny w dniu publikacji niniejszego sprawozdania.

- **Rada Nadzorcza**

W skład Rady Nadzorczej AB S.A. na dzień 31 grudnia 2009 wchodziły następujące osoby:

- Iwona Przybyło – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Jażdżyk – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Bator – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Łapiński – Członek Rady Nadzorczej
- Jan Łapiński – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Kiełbasiński – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej pozostaje niezmienny w dniu publikacji niniejszego sprawozdania.

2. PREZENTACJA I PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, który to okres jest dla Spółki pierwszym półroczem roku obrotowego trwającego od 01 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 lipca 2008 roku do 31 grudnia 2009 r.

W skład AB S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest podmiotem dominującym dla Alsen Sp. z o.o. w Katowicach, Alsen Marketing Sp. z o.o. w Katowicach oraz AT Computers Holding a.s. z siedzibą w Ostrawie, która posiada 100 % udziałów/akcji w następujących podmiotach:

- AT Computers a.s. z siedzibą w Zielinie, Słowacja,
- AT Campus s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- AT Computers s.r.o. z siedzibą w Ostrawie, Czechy,
- Comfor Stores a.s. z siedzibą w Brnie, Czechy.

W okresie objętym sprawozdaniem AB S.A. nie uczestniczyło w połączeniu spółek.

Sporządzone sprawozdanie nie podlegało przekształceniu i nie dokonano w nim korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta badającego prezentowane sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

3. ZASADY (POLITYKA) PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2009 roku są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18.10.2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.

Zapisy księgowe są prowadzone według kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat metodą kalkulacyjną.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

3.1. Metody i zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

- Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują programy komputerowe oraz wartość firmy powstałą w wyniku wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, i amortyzowane są w okresie od 2 do 5 lat. Wartości niematerialne i prawne wycenione są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne. Wartości niematerialne i prawne corocznie testowane są pod kątem trwałej utraty wartości. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest przy zastosowaniu metody liniowej.

- Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane zostały według wartości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco w poszczególnych grupach rodzajowych:

Grupa rodzajowa	Stawka
Budynki i budowle	2,5% - 4,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	7,0% - 60,0%
Środki transportu	17,0% - 20,0%
Pozostałe środki trwałe	14,0% - 20,0%

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej poniżej 2.500 złotych umarzane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe corocznie testowane są pod kątem trwałej utraty wartości.

- Środki trwałe w budowie**

Wartość środków trwałych w budowie wykazywana jest w wysokości nakładów poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie. Wartość środków trwałych w budowie korygują różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego za okres realizacji inwestycji. Ujemne (dodatnie) różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty (przychody) operacji finansowych.

- Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia obejmuje ogół kosztów poniesionych w celu doprowadzenia składników stanowiących zapasy do ich aktualnego miejsca. Rozchód zapasów wyceniany jest w cenach nabycia według metody średniej ważonej.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług.

- **Należności i zobowiązania, kredyty i pożyczki**

Należności i zobowiązania (z wyjątkiem należności i zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania księgowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Należności i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wyceniane są metodą kosztu zamortyzowanego.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Nie rozliczone na dzień kończący okres sprawozdawczy należności przeliczane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Nie rozliczone na dzień kończący okres sprawozdawczy zobowiązania przeliczane są według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Ujemne niezrealizowane różnice kursowe dotyczące rozrachunków zaliczane są do kosztów finansowych, zaś dodatnie niezrealizowane różnice kursowe zaliczane są do przychodów finansowych.

Wartość należności uaktualniona jest poprzez odpis aktualizujący dotyczący wszystkich należności, których realizacja jest mało prawdopodobna.

- **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec okresu sprawozdawczego środki pieniężne w walucie przelicza się według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego określony na dzień bilansowy. Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec okresu sprawozdawczego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

- **Rozliczenia międzyokresowe czynne**

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustalone są w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Odpisy tych kosztów następują stosownie do upływu czasu, a sposób ich rozliczenia uzasadniony jest charakterem kosztów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są według ich wartości nominalnej.

- **Podatek odroczony i rezerwa na podatek odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty możliwej do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczania podatku dochodowego, wyliczonej zgodnie z zasadą ostrożności. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszone są o rezerwę z tego tytułu, zgodnie z warunkami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych (spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania).

- **Kapitał własny**

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej. Kapitał akcyjny wynosi na dzień bilansowy 15 950 002 złotych i składa się z 15 950 002 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartością nominalną oraz w wartości nominalnej zatrzymanych zysków z lat ubiegłych.

- **Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Rozliczenia międzyokresowe bierne są tworzone w wysokości kosztów nie poniesionych lecz przypadających do danego okresu sprawozdawczego. Rozliczenia międzyokresowe bierne są ujmowane według ich wartości nominalnej.

- **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są ujmowane według wartości nominalnej.

- **Fundusze specjalne**

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, tworzony zgodnie z ustawą o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych.

- **Uznawanie i wycena instrumentów finansowych w bilansie**

Wszystkie aktywa finansowe, w tym inwestycje będące instrumentami finansowymi, w dniu ich nabycia klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- przeznaczone do obrotu,
- utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt. 23 ustawy o rachunkowości, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy, środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je według kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

• **Przychody i koszty**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez akcjonariuszy.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Przychody ze sprzedaży towarów wynikają z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty sprzedanych towarów obejmują cenę nabycia, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania Spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby Spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością jednostki, przede wszystkim wynik na sprzedaży aktywów rzeczowych oraz wartości

niematerialnych i prawnych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody i koszty finansowe obejmują przede wszystkim przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, zyski i straty ze sprzedaży inwestycji oraz różnice kursowe.

Zgodnie z zasadą memoriału przychody oraz koszty dotyczące okresu są ujęte w rachunku wyników tego okresu obrotowego bez względu na moment ich otrzymania lub zapłaty.

3.2. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresie objętym sprawozdaniem

Okres	Średni kurs w okresie ⁽¹⁾	Minimalny kurs w okresie ⁽²⁾	Maksymalny kurs w okresie ⁽³⁾	Kurs na ostatni dzień okresu
01.07-31.12.2008 r.	3,5866	3,2026	4,1848	4,1724
01.07-31.12.2009 r.	4,1628	4,0660	4,4241	4,1082

⁽¹⁾ Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

⁽²⁾ Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 149/A/NBP/2008, 238/A/NBP/2009

⁽³⁾ Najwyższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 252/A/NBP/2008, 131/A/NBP/2009

3.3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		za okres od 01.07.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.07.2008 do 31.12.2008	za okres od 01.07.2009 do 31.12.2009	za okres od 01.07.2008 do 31.12.2008
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	833 714	954 162	200 277	266 035
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 866	32 947	2 130	9 186
III.	Zysk (strata) brutto	10 559	7 022	2 536	1 958
IV.	Zysk (strata) netto	7 944	4 631	1 908	1 291
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 953	68 541	8 396	19 110
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 437	-12 705	-585	-3 542
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 872	-51 483	-5 014	-14 354
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	11 644	4 353	2 797	1 214
IX.	Aktywa razem	510 900	568 989	124 361	136 370
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	302 571	375 514	73 650	90 000

XI.	Zobowiązania długoterminowe	-	10 928	-	2 619
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	296 036	362 668	72 060	86 921
XIII.	Kapitał własny	208 329	193 475	50 711	46 370
XIV.	Kapitał zakładowy	15 950	15 950	3 882	3 823
XV.	Liczba akcji (w szt.)	15 950 002	15 950 002	15 950 002	15 950 002
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,29	0,12	0,08
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	13,06	12,13	3,18	2,91
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)				
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień półrocza 2009 – 31 grudnia 2009 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1082 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień półrocza 2008 – 31 grudnia 2008 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1724 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2008 – od 1 lipca 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 3,5866 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2009 – od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1628 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2008 – od 1 lipca 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 3,5866 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2009 – od 1 lipca 2009 r. do 31 grudnia 2009 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,1628 PLN/EUR.

3.4. Wskazanie istotnych różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanego sprawozdania a analogicznymi danymi przedstawionymi według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami.; ostatnia z 2005 r. Dz.U. nr 267, poz. 2252).

Obszary różnic do zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w zakresie opisanych powyżej zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę zawierają się w opisanych poniżej obszarach:

Dyskontowanie należności – PSR nie zezwalają na dyskontowanie należności powstałych w inny sposób niż dostarczenie przysługującym dłużnikowi środków pieniężnych, niezależnie od okresu kredytowania. Takie należności ujmują się w wartości nominalnej. MSR 39 klasyfikuje takie należności jako wierzytelności własne spółki i nakazuje ujmować je według skorygowanej ceny nabycia.

Utrata wartości aktywów – po stwierdzeniu utraty wartości danego składnika aktywów, PSR nakazują obniżenie jego wartości do ceny sprzedaży netto lub do wartości godziwej ustalonej w inny sposób. MSR 36 wymaga skorygowania wartości składników aktywów innych niż zapasy, instrumenty finansowe, nieruchomości inwestycyjne, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywa biologiczne do wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto i wartości użytkowej.

Koszty założenia lub późniejszego rozszerzenia spółki akcyjnej – przed wejściem w życie znowelizowanej ustawy o rachunkowości tzn. przed 1 stycznia 2002 r., koszty założenia lub późniejszego rozszerzenia spółki akcyjnej podlegały aktywowaniu do wartości niematerialnych i prawnych przez okres 5 lat. Przepisy przejściowe nakazywały ujmować nie amortyzowaną część takich kosztów w pozycji kosztów odroczonej i amortyzować je przez pozostały okres. Według MSSF takie koszty (z wyjątkiem kosztów emisji odejmowanych od nadwyżki ceny emisji nad wartością nominalną) należy odnosić bezpośrednio do rachunku wyników.

Odroczony podatek dochodowy – w wyniku części przedstawionych powyżej różnic, w sprawozdaniu finansowym według MSSF inny mógłby być stan rezerwy/aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Należy jednocześnie zaznaczyć, że wymogi niektórych MSSF wprowadzają inny zakres ujawnień oraz sposób prezentacji danych finansowych w stosunku do zakresu danych wykazywanych według polskich przepisów.

Przy sporządzaniu powyższego opisu różnic Zarząd dokonał założeń co do wyboru standardów i interpretacji, które najprawdopodobniej miałyby zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF.

Różnice wartościowe między sprawozdaniem finansowym za okres 01.07.2008r.- 30.06.2009r. sporządzonym zgodnie z MSSF a PSR są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji.

Ponadto pracownicy i współpracownicy Spółki oraz spółek zależnych objęci są programami motywacyjnymi, które przewidują nabycie nieodpłatnie warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia akcji Spółki. Realizacja uprawnień ma nastąpić do roku 2010. Zgodnie z MSSF2 opcje przewidziane programem wycenione zostaną przez Spółkę w wartości godziwej.