

I) WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Dane jednostki:

- Nazwa: AB S.A.
- Adres siedziby: 51-416 Wrocław, ul. Kościelna 32
- Numer statystyczny: 931908977
- Numer identyfikacji podatkowej NIP: 895-16-28-481

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 składow celnych,
- usługi spedycyjne i transportowe,
- wynajem pomieszczeń

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.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2011 wchodziły następujące osoby:

Ul. Kościelna 32, 51-416 Wrocław, Tel (+48 71) 3240 500, fax (+48 71) 32 40 529, 78 90 529, www.ab.pl
KONTO BANKOWE: Kredyt Bank S.A I/o Wrocław, PL68 1500 1155 1211 5003 2339 0000 (PLN),
PL46 1500 1155 1211 5003 5196 000 (EUR), PL58 1500 1155 1211 5003 2456 0000 (USD); NIP 895-16-28-481
Katowice: tel. (+48 032) 355 90 20, fax (+48 032) 355 45 37 Warszawa: tel. (+48 022) 814 31 43, fax (+48 022) 814 23 46

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| - Andrzej Przybyło | - Prezes Zarządu |
| - Zbigniew Mądry | - Członek Zarządu |
| - Grzegorz Ochodzan | - Członek Zarządu |
| - Krzysztof Kucharski | - Członek Zarządu |

W skład Rady Nadzorczej Spółki, według stanu na dzień 30.06.2011 wchodziły następujące osoby:

- | | |
|----------------------|----------------------------------|
| - Iwona Przybyło | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Katarzyna Jażdżyk | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Andrzej Bator | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Radosław Kiepiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Jacek Capiński | - Członek Rady Nadzorczej |
| - Jan Capiński | - Członek Rady Nadzorczej |

Czas trwania Spółki: nieograniczony.

2. PREZENTACJA I PRZEKSZTAŁCENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 lipca 2010 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz dane porównywalne obejmujące okres od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku.

W skład AB S.A. nie wchodziły 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, B2B IT Sp. z o.o. we Wrocławiu 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.

B2B IT Sp. z o.o. we Wrocławiu została powołana w październiku 2009 i w okresie objętym sprawozdaniem nie podjęła działalności gospodarczej.

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.

W sprawozdaniu finansowym zawarto informacji na temat wszystkich istotnych umów w zakresie niezbędnym dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

3. ZASADY (POLITYKA) PROWADZENIA RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2011 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:

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.

Nie rzadziej niż na każdy dzień bilansowy jednostka ustala czy zachodzi potrzeba przeprowadzenia procedury ustalania odpisu aktualizującego aktywów spowodowanego utratą przez nie 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 koryguje różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań związanych z finansowaniem 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 (przychody) operacji finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niżej 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 amortyzowanego.

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. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe powstają 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 wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi umożliwiającymi 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.

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

Kapitał własny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej. Kapitał akcyjny wynosi na dzień bilansowy 16 334 002 złotych i składa się z 16 334 002 akcji o wartości nominalnej 1,00 złotych każda.

Kapitał zapasowy wykazywany jest w wartości nadwyżki ceny sprzedaży akcji nad ich wartościami nominalnymi 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. Dotyczą przychodów od kontrahentów ściśle określonych opłat za świadczenia, które zostaną wykonane przez jednostkę w następnym roku obrotowym.

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 skądników 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 trwającej 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 częściami powiązanych 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 działań 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
01.07-30.06.2011 r.	3,9859	3,8403	4.1529	3.9866
01.07-30.06.2010 r.	4.0836	3.8356	4.4241	4.1458

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

⁽²⁾ Najniższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 7/A/NBP/2011, 66/A/NBP/2010

⁽³⁾ Najwyższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 126/A/NBP/2010, 131/A/NBP/2009

3.3. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		30.06.2011	30.06.2010	30.06.2011	30.06.2010
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 207 327	1 633 513	553 784	400 018
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 280	23 925	8 099	5 859
III.	Zysk (strata) brutto	45 485	25 060	11 411	6 137
IV.	Zysk (strata) netto	39 961	21 054	10 026	5 156
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6 703	8 634	-1 682	2 114
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 300	2 330	-1 581	571
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 134	-2 247	2 292	-550
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-3 869	8 717	-971	-2 135
IX.	Aktywa razem	650 410	545 461	163 149	131 570
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	393 470	323 677	98 698	78 083
XI.	Zobowiązania długoterminowe		-		-
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	389 923	320 125	97 808	77 217
XIII.	Kapitał własny	256 940	221 784	64 451	53 496
XIV.	Kapitał zakładowy	16 334	16 295	4 097	3 930
XV.	Liczba akcji (w szt.)	16 334 002	16 295 002	16 334 002	16 295 002
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,45	1,30	0,61	0,31
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,47	1,30	0,62	0,31
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,73	13,60	3, 95	3,28
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,91	13,73	3,99	3,31
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,30		0,07

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2010 r. 30 czerwca 2010 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1458 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2011 r. 30 czerwca 2011 r. przyjęty został kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,9866 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2010 r. od 1 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,0836 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 2011 r. od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 3,9859 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2010 r. od 1 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 4,0836 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 2011 r. od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r., przyjęty został kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, tj. 3,9859 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.).

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

Dyskontowanie należności nie PSR nie zezwala na dyskontowanie należności powstających w inny sposób niż dostarczenie przysługującego 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 nie po stwierdzeniu utraty wartości danego składnika aktywów, PSR nakazuje 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.

Odroczony podatek dochodowy nie 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 wyboru 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 01.07.2010r.- 30.06.2011r. sporządzonym zgodnie z MSSF a PSR są nieistotne w ujęciu jednostkowym i sumarycznym, dlatego Spółka odstąpiła od ich prezentacji.