



ABG STER-PROJEKT S.A.

ul. Słowackiego 10, 01-644 Warszawa

tel. (22) 638 10 10, fax (22) 638 10 11

e-mail: biuro@abgsterprojekt.pl

www.abgsterprojekt.pl

REGON 141929, KRS 0000264517

NIP 525-250-10-10, 14-110-11-10

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2005 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

14 LISTOPADA 2005 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN ^{*)}	w tys. EUR ^{*)}
	9 miesięcy do 30.09.2005	9 miesięcy do 30.09.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	152 756	37 640
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 816	4 390
Zysk (strata) brutto	18 829	4 640
Zysk (strata) netto	15 214	3 749
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 273	3 763
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 088	-2 732
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 551	2 846
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 216	-546
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 753	-432
Aktywa razem	312 814	79 869
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	135 594	34 620
Zobowiązania długoterminowe	6 804	1 737
Zobowiązania krótkoterminowe	128 790	32 883
Kapitał własny	177 221	45 249
Kapitały własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	174 886	44 652
Kapitał zakładowy	64 444	16 454
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	2,71	0,69
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,75	0,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,74	0,70

**) Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 30 września 2005 roku, zaś dla pozycji rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2005 roku.*

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z §89 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku:

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 września 2005: 1 EUR = 3,9166 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (30 września 2005: 1 EUR=4,0583 PLN)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	152 756	119 331
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	66 070	33 462
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	86 686	85 869
Koszt własny sprzedaży	113 467	92 730
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 775	17 698
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 692	75 032
Zysk brutto ze sprzedaży	39 289	26 601
Koszty sprzedaży i dystrybucji	9 880	9 232
Koszty ogólnego zarządu	11 546	6 505
Pozostałe przychody operacyjne	910	454
Pozostałe koszty operacyjne	957	869
Zysk z działalności kontynuowanej	17 816	10 449
Przychody finansowe	2 932	2 389
Koszty finansowe	1 919	1 842
Zysk brutto	18 829	10 996
Podatek dochodowy	3 615	2 204
Zysk netto z działalności kontynuowanej	15 214	8 792
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	15 214	8 792
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	15 273	8 851
Udziałowcom mniejszościowym	-59	-59
Zysk/(strata) na jedną akcję		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,29 PLN	0,14 PLN
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,29 PLN	0,14 PLN
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,29 PLN	0,14 PLN
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,29 PLN	0,14 PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 września 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	30 września 2005 (niebadane)	31 grudnia 2004 (niebadane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	87 497	5 418
Rzeczowe aktywa trwałe	28 416	2 881
Wartości niematerialne	2 820	2 527
Wartość firmy	48 803	—
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 356	—
Inne inwestycje długoterminowe	27	—
Należności długoterminowe	4 522	—
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 553	10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	220 913	48 092
Zapasy	3 144	40
Rozliczenia międzyokresowe	6 104	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	152 608	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	16 699	11 609
Inne należności budżetowe	581	26
Pozostałe należności	7 143	—
Aktywa finansowe - pożyczki	16 537	—
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 491	—
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	1 512	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 094	16 847
SUMA AKTYWÓW	308 410	53 510
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	174 886	34 368
Kapitał podstawowy	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	2 031
Kapitał zapasowy	24 186	8 869
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	—
Zyski zatrzymane	20 415	22 459
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	2 335	—
Kapitał własny ogółem	177 221	34 368
Zobowiązania długoterminowe	2 400	2 722
Leasing finansowy	954	—
Rezerwy długoterminowe	641	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	1 025
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	805	—
Zobowiązania krótkoterminowe	128 789	16 420
Kredyty bankowe i pożyczki	261	—
Zobowiązania finansowe	2	—
Leasing finansowy	1 116	—
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 308	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	190	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	10 506	1 456
Pozostałe zobowiązania	8 994	65
Rezerwy krótkoterminowe	3 029	1 055

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 615	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 009	3 191
Zobowiązania razem	131 189	19 142
SUMA PASYWÓW	308 410	53 510

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	18 829	10 996
Korekty o pozycje:	-27 935	-28 021
Amortyzacja	3 409	1 962
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-110 520	-124 020
Zmiana stanu pozostałych należności	21 206	29 741
Zmiana stanu zapasów	3 381	3 429
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-20 064	-20 292
Zmiana stanu rezerw	-5 471	-5 479
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	74 130	79 096
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 763	7 773
Koszty (przychody) odsetkowe	-998	-481
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	173	176
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	36	54
Inne korekty	20	20
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	-9 106	-17 025
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-1 982	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 088	-17 025
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	66	66
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	44	8
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	19 142	19 142
Otrzymane odsetki	813	333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7 508	-312
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-613	-236
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-284	-159
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-1 022	-1 022
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-14 103	-14 103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 551	3 717
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów/pożyczek	-52	-52
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-236	-236
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-1 823	-
Inne	-105	-105

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 216	-393
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 753	-13 701
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	16 847	28 795
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	15 094	15 094
O ograniczonej możliwości dysponowania	116	116

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wykony opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Stan na początek okresu (niebadane)	1 009	2 031	8 869	–	22 459	34 368	–	34 368
Zwiększenia ogółem	63 435	63 740	15 317	70	15 273	157 835	2 335	160 170
Wynik netto za okres	–	–	–	–	15 273	15 273	-59	15 214
Nabycie jednostki zależnej	63 435	63 740	–	–	–	127 175	2 394	129 569
Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	–	–	–	70	–	70	–	70
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	–	–	15 317	–	–	15 317	–	15 317
Zmniejszenia ogółem	–	–	–	–	17 317	17 317	–	17 317
Dywidendy	–	–	–	–	2 000	2 000	–	2 000
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	–	–	–	–	15 317	15 317	–	15 317
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	20 415	174 886	2 335	177 221

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. („Grupa”) składa się z ABG Ster-Projekt S.A. i jej spółek zależnych (patrz pkt. 2).

ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka dominująca”, „Spółka”) jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Warszawie przy ul. Magazynowej 1. Dnia 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Ster-Projekt S.A. (nr KRS: 0000049592) z ABG S.A. (nr KRS: 0000129859) poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.968 akcji zwykłych na okaziciela serii H przeznaczonych dla akcjonariuszy ABG S.A. oraz zmianę firmy spółki na ABG Ster-Projekt S.A.

Kapitał zakładowy Spółki z dniem rejestracji kapitału zakładowego oraz z dniem połączenia Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. wynosi 64.444.318 złotych (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście złotych) i dzieli się na 64.444.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście) akcji.

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu akcji serii H wynosi 64.444.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście).

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000049592.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji.
- Działalność w zakresie oprogramowania.
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego.
- Przetwarzanie danych.
- Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie.
- Sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia.
- Działalność związana z bazami danych.
- Pozostała działalność związana z informatyką.
- Pozaszkolne formy kształcenia.
- Telekomunikacja.

Podmiotem dominującym całej Grupy jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A. posiada prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi ABG Ster-Projekt S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale 30 września 2005
Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Warszawa	Infrastruktura teleinformatyczna	Pełna	100%
Alcyone Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność finansowa, zarządzanie holdingami	Pełna	100%
DRQ Sp. z o.o.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	Pełna	100%
DRQ Services Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	Pełna	100%*
Agrosoft Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza, reprodukcja zapisanych nośników informacji	Pełna	100%**
Cryptotech Sp. z o.o.	Kraków	Dostawca rozwiązań i technologii e-security	Pełna	51%

* Udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale DRQ Services jest udziałem pośrednim poprzez DRQ.

** Udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale Agrosoft jest udziałem pośrednim poprzez NTI.

Na dzień 30 września 2005 roku Spółka dominująca posiada 60% udziałów w spółce Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. W dniu 6 maja 2005 roku Spółka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2005 r. przez Pana Piotra Rypson – Wiceprezesa Zarządu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XVII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. W związku z utratą kontroli oraz możliwością kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o., Spółka postanowiła wyłączyć spółkę z konsolidacji.

W porównaniu z półroczem 2005 roku w Grupie Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. nie ma spółki EDB-Polska Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Bydgoszczy. W sierpniu 2005 roku EDB-Polska przekazała do Spółki dominującej (ABG Ster-Projekt S.A. posiadała 100% udziałów w EDB-Polska) środki z likwidacji w kwocie 1.887 tys. PLN w związku z zakończeniem prac likwidatora, wynikających z trybu postępowania likwidacyjnego. Spółka dominująca odnotowała zysk na likwidacji spółki zależnej w wysokości 187 tys. PLN.

Na dzień 30 września 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2005 roku wchodził:

Dariusz Brzeski	Prezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Wiceprezes Zarządu

Karol Cieślak	Wiceprezes Zarządu
Bogdan Mitura	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Prandzioch	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewandowski	Wiceprezes Zarządu

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. w dniu bilansowym:

Jan Myszk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Górka	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Zdrzałka	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej
Witold Szymański	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 20 października 2005 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. przez Pana Jana Myszkę, Pana Wojciecha Grzybowskiego oraz Pana Dariusza Roberta Górkę.

Jednocześnie Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 20 października 2005 r. otrzymał od akcjonariusza Prokom Software S. A. pisemne oświadczenie o powołaniu do składu Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. następujących osób: Pana Jana Myszkę, Pana Wojciecha Grzybowskiego, Pana Dariusza Roberta Górkę oraz Pana Przemysława Sęczkowskiego. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu ABG Ster-Projekt S.A. Prokom Software S.A. przysługuje prawo do powołania do składu Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. czterech członków i jest skuteczne z chwilą otrzymania pisemnego oświadczenia w tej sprawie od Prokom Software S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej, na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

Jan Myszk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Zdrzałka	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dariusz Robert Górka	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Witold Szymański	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej

4. Podstawy sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi zasadami:

- ✓ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 („MSR”) „Środroczna Sprawozdawczość Finansowa”,
- ✓ Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku.

5. Stosowane zasady rachunkowości

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzeniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym opublikowanym przez Spółkę w dniu 17 października 2005 roku w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt. 5.

6. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała korekty błędów dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych.

7. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dane porównywalne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2005 roku.

Połączenie ABG SA i Ster-Projekt (29 czerwca 2005 roku) zostało rozliczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako „połączenie odwrotne” zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSSF 3”) „Połączenie jednostek gospodarczych”. Spółką przejmującą jest ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A. W niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych dotyczących rachunku zysków i strat. Główną przeszkodą do zaprezentowania danych porównywalnych jest wycena długoterminowych kontraktów usługowych, które determinują podstawową działalność operacyjną spółki ABG S.A. W 2004 roku i w latach poprzednich spółka nie identyfikowała kosztów i przychodów z dokładnością do każdego prowadzonego projektu. Z tego też powodu nie jest możliwe prawidłowe odtworzenie śródrocznych wycen kontraktów długoterminowych stopniem zaawansowania kosztów poniesionych do planowanych.

Ponadto do momentu połączenia spółka ABG S.A. będąc spółką prywatną nie była obowiązana do sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych.

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, nie jest możliwe odzwierciedlenie rzetelnych i wiarygodnych danych porównywalnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2004 roku, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący trzy kwartały 2005 roku (pkt. 9 „Informacji dodatkowej do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku odzwierciedla operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz operacje gospodarcze spółki ABG Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych za okres III kwartału 2005 roku. Prezentowany w sprawozdaniu finansowym bilans na dzień 30 września 2005 roku jest sumą bilansów ABG S.A. i Ster-Projekt oraz spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz bilansu Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. za III kwartał 2005 roku.

8. Inne informacje

a) Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów

W okresie III kwartału wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła o 4.896 tys. PLN a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 6.380 tys. PLN. Wartość pozostałych rezerw długo- i krótkoterminowych spadła w stosunku do półrocza 2005 roku o 2.079

tys. PLN. W III kwartale Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących należności handlowe na kwotę 187 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące należności nieściągalne w wysokości 57 tys. PLN.

b) Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w III kwartale 2005 roku

Trzeci kwartał 2005 roku to pierwszy okres sprawozdawczy Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. po rejestracji połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. w dniu 29 czerwca 2005 roku.

Dzięki połączeniu spółek możliwe jest poszerzenie strategii rozwoju Grupy o elementy, których realizacja nie byłaby możliwa w przypadku kontynuacji działalności przez łączące się spółki jako odrębne podmioty.

Połączenie spółek przynosi efekt zwiększenia udziału w rynku usług informatycznych, szczególnie na rynku integratorów i producentów oprogramowania.

Połączenie pozwala także na osiągnięcie poprawy efektywności zarządzania. Spółki z Grupy posiadają swoje specyficzne zasoby i „know-how”, które wykorzystywane w skali Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. przynoszą efekty w postaci ograniczenia kosztów, przyspieszenia tempa realizacji podstawowych procesów i zwiększenia zyskowności.

Do najważniejszych dokonań istotnych dla działalności Grupy, jakie miały miejsce w III kwartale 2005 roku należą:

- ✓ umowa podpisana przez Spółkę z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie („Kupujący”), której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa sprzętu komputerowego do Kupującego. Łączna cena za wykonanie przedmiotu umowy ustalona została na kwotę 70.743.057,86 złotych brutto (siedemdziesiąt milionów siedemset czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt siedem 86/100);
- ✓ umowa podpisana przez Spółkę z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 2.635.437,17 (dwa miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy czterysta trzydzieści siedem 17/100) zł brutto. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż i dostawa produktów HP oraz podpisana umowa na sprzedaż, instalację i serwis urządzeń CISCO, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 686.501,50 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset jeden 50/100) USD netto przeliczone na złote polskie wg kursu średniego USD obowiązującego w NBP w dniu podpisania protokołu odbioru;
- ✓ umowa podpisana przez Spółkę z Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest świadczenie przez ABG Ster-Projekt S.A. jako podwykonawcy Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. usług utrzymania i usług modyfikacji części informatycznej Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK) dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR). Umowa obejmuje swym zakresem świadczenie dwóch rodzajów usług: usług utrzymania, których głównym celem jest zapewnienie pracy aplikacji ZSZiK zgodnie ze zdefiniowanymi w umowie parametrami oraz usług modyfikacji obejmujących tworzenie i wdrażanie nowych funkcjonalności aplikacji ZSZiK oraz dostosowywanie tej aplikacji do zmieniających się warunków prawnych. Usługi określone w umowie będą świadczone w okresie trzech lat. Łączne wynagrodzenie ABG Ster – Projekt S.A. z tytułu wykonania Umowy (w okresie trzech lat jej obowiązywania) wynosi 101.167.659 zł netto (sto jeden milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych).
- ✓ umowy podpisane przez NTI Sp. z o.o. (jako generalnym wykonawcą) z Zakładem Energetycznym Warszawa Teren S.A. , których przedmiotem jest modernizacja trzech obiektów stanowiących własność ZEWT S.A.: budynku H na terenie centrali ZEWT S.A. oraz dwóch w rejonie Siedlec. Łączna cena za wykonanie przedmiotów umów wynosi 20.140.982,00 zł netto.
- ✓ umowa ramowa podpisana przez DRQ Sp. z o.o. z Telekomunikacją Polską S.A. na świadczenie usług informatycznych i dostawę produktów. Umowa obowiązuje do chwili gdy wartość netto wszystkich łącznych zamówień osiągnie wartość 20.000.000,00 złotych (dwadzieścia milionów złotych) lub do dnia 31 lipca 2007 r. jeżeli przed tą datą wartość netto złożonych zamówień lub umów wykonawczych nie osiągnie wartości 20.000.000,00 złotych (dwadzieścia milionów złotych).

c) Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Grupa osiągnęła w III kwartale zysk netto w wysokości 8.792 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 119.331 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 92.730 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 26.601 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 22,29%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 15.737 tys. PLN,
- ✓ zysk netto ze sprzedaży w kwocie 10.864 tys. PLN (zrealizowana marża netto ze sprzedaży to 9,10%),
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 2.204 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 8.792 tys. PLN.

d) Sezonowość działalności

Nie występuje.

e) Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2005 roku Grupa nie emitowała oraz nie dokonała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

f) Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie sprawozdawczym Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

g) Zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Do zdarzeń po dniu bilansowym, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy należą przede wszystkim podpisane umowy z:

- ✓ Ministerstwem Edukacji Narodowej (dalej jako Zamawiający) oraz konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A., MCSI Ltd. sp. z o. o. oraz Lumena sp. z o.o. (dalej jako Wykonawca). Przedmiotem umowy jest dostawa pracowni internetowych do 1.327 szkół znajdujących się na terenie regionu obejmującego województwa mazowieckie, podlaskie i lubelskie, ich instalacji, przyłączeniu do istniejącej sieci Internet oraz integracji ich wszystkich elementów. Wynagrodzenie określone zostało na kwotę 63.852.637 zł brutto (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści siedem zł);
- ✓ Spółką RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. dotyczącą sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Magazynowej oraz prawa własności budynków. Cena sprzedaży w umowie została określona na kwotę 21.000.000 zł netto. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta w terminie 30 dni od daty łącznego spełnienia się następujących warunków:
 - a) nieruchomość będzie wolna od wszelkich obciążeń, ciężarów, ograniczeń, hipotek, praw osób trzecich, zaległości podatkowych i innych obciążeń;
 - b) RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska ostateczną i prawomocną decyzję, wydaną przez właściwy organ dotyczący warunków zabudowy;
 - c) RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska zaświadczenie potwierdzające, iż ww. nieruchomość, w tym gleba i ziemia oraz wody podziemne nie będą zanieczyszczone ponad dopuszczalne normy;
 - d) Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. zaakceptuje wynegocjowane przez Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. warunki zawarcia umowynie później jednak niż do dnia 31 marca 2006 roku.

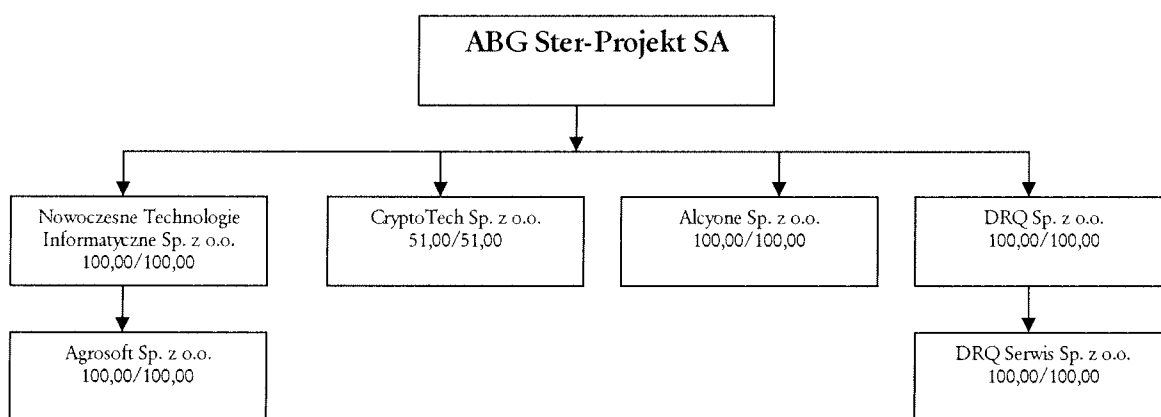
h) Skutki zmian w strukturze jednostki oraz opis organizacji Grupy

W prezentowanym okresie, w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A., powstała nowa struktura organizacyjna Spółki dominującej. Pracownicy zostali alokowani w nowych centrach lub działach

Spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami, kwalifikacjami i potencjałem. Jednocześnie przeprowadzona restrukturyzacja Spółki, polegająca na połączeniu działów: księgowości, administracji, działu handlowego oraz działu serwisu doprowadziła do redukcji kosztów ogólnych związanych z zarządzaniem nowo powstałej Spółki.

W skład Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. wchodzi spółki, których uzupełniające się kompetencje prowadzą do osiągania obranych celów strategicznych takich jak: umocnienie pozycji na rynku producentów oprogramowania oraz integratorów rozwiązań informatycznych, koncentracja na największych, długoterminowych projektach informatycznych i współpracy z dużymi klientami, rozszerzenie oferty zaawansowanych usług informatycznych, pozyskiwanie nowych rynków w krajach UE i krajach kandydujących oraz umocnienie pozycji lidera na polskim rynku IT w zakresie projektów dla Agencji NATO.

Struktura Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 30 września 2005:



i) Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiana aktywów warunkowych, która nastąpiła od zakończenia ostatniego roku obrotowego:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe: zmniejszenie – 4.831 tys. PLN, zwiększenie – 3.877 tys. PLN,
- weksle: zwiększenie – 3.150 tys. PLN.

Zmiana zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od zakończenia ostatniego roku obrotowego:

- gwarancje bankowe: zmniejszenie – 13.560 tys. PLN, zwiększenie – 24.668 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie udzieliła poręczeń.

j) Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko odnośnie publikowanych prognoz wyników Spółki dominującej na koniec 2005 roku, które zostały podane do publicznej wiadomości w dniu 12 września 2005 roku (Rb nr 71) a które zakładają osiągnięcie na koniec 2005 roku zysku netto w wysokości 25.734 tys. PLN. Opublikowana prognoza wyników finansowych uwzględnia zsumowane wyniki ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. sprzed połączenia, a jej podstawą jest przyjęty plan finansowy Spółki na rok obrotowy 2005 opracowany zgodnie z nową strukturą organizacyjną powstałą na skutek połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż nie publikował prognoz wyników na 2005 rok Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A.

k) Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. uzależniona jest od czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na jej tempo rozwoju oraz osiągane wyniki. Są to czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną oraz z otoczeniem, w którym Grupa prowadzi działalność. Dlatego też ważna jest konsekwentna realizacja strategii Grupy oraz takie czynniki zewnętrzne jak: tempo wzrostu gospodarczego państwa, polityka zagraniczna państwa oraz poziom konkurencji na rynku IT.

l) Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Prokom Software S.A.	22 042 279	34,20%	22 042 279	33,99%
Brzeski Dariusz	9 296 000	14,42%	9 296 000	14,34%
Mitura Bogusław	7 506 520	11,65%	7 506 520	11,58%
FI Finance International AG	4 141 368	6,43%	4 141 368	6,39%

Kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. wynosi 64.444.318 zł i dzieli się na 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda, w tym 100.000 akcji serii A, uprzywilejowanych 5 razy co do głosu. Ogólna liczba głosów na Walnych Zgromadzeniach wynosi 64.844.318 głosów.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

m) Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji i opcji ABG Ster-Projekt S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (zgodnie z posiadanymi informacjami)

Zarząd	Posiadane akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu	Zmiany	Posiadane akcje na dzień przekazania bieżącego raportu
Dariusz Brzeski	9 296 000		9 296 000
Maciej Gawlikowski	60 000	-49 600	10 400
Karol Cieślak	0		0
Bogusław Mitura	7 506 520		7 506 520
Andrzej Prandzioch	2 277 520		2 277 520
Tomasz Lewandowski	976		976
Rada Nadzorcza			
Jan Myszk	653 999		653 999
Jerzy Zdrzałka	0		0
Wojciech Grzybowski	0		0
Dariusz Górka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0
Przemysław Sęczkowski *			0
Witold Szymański *			0

* Pan Przemysław Sęczkowski został powołany do Rady Nadzorczej Spółki w dniu 20 października 2005 roku zaś Pan Witold Szymański został członkiem Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 września 2005 roku.

n) Informacja na temat toczących się postępowań sądowych

Informujemy, że nie zostały wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek zależnych od Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

o) Informacja o nietypowych transakcjach z podmiotami powiązanymi, o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR

Informujemy, że w okresie III kwartału 2005 roku emitent oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza 500.000 EUR o charakterze odbiegającym od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.

p) Udzielone poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancje

Informujemy, że emitent oraz jednostki zależne od emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych emitenta.

9. Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku

*Okres 9 miesięcy
zakończony
30 września 2005 roku
(niebadane)*

Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	277 176
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	159 680
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	117 496
Koszt własny sprzedaży	214 645
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	109 628
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	105 017
Zysk brutto ze sprzedaży	62 531
Koszty sprzedaży i dystrybucji	21 979
Koszty ogólnego zarządu	22 199
Pozostałe przychody operacyjne	3 974
Pozostałe koszty operacyjne	5 315
Zysk z działalności kontynuowanej	17 012
Przychody finansowe	7 160
Koszty finansowe	5 452
Zysk brutto	18 720
Podatek dochodowy	1 514
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 206
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	17 206

Przypisany:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	17 278
Udziałowcom mniejszościowym	-72

Zysk/(strata) na jedną akcję

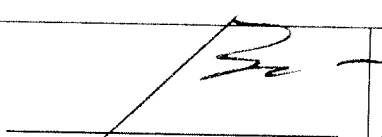
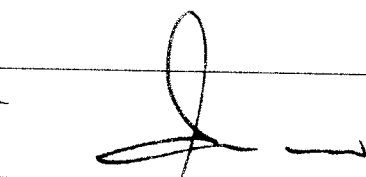
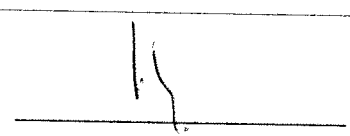
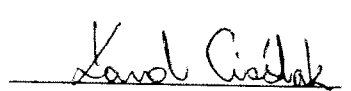
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,27 PLN
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,27 PLN
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,27 PLN
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,27 PLN

Rachunek zysków i strat pro forma przedstawia wyniki Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A., jakie zostałyby osiągnięte gdyby połączenie spółek ABG S.A., Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych nastąpiło na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Trzy kwartały 2005 roku zakończyły się zyskiem brutto w wysokości 18.720 tys. PLN. Obróty za III kwartały 2005 roku zamknęły się kwotą 277.176 tys. PLN, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości 214.645 tys. PLN dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 62.531 tys. PLN. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 6,62% (zysk ze sprzedaży netto po III kwartałach wyniósł 18.353 tys. PLN).

Podatek dochodowy od osób prawnych obciążył wynik brutto w kwocie 1.514 tys. PLN. Zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. za III kwartały 2005 roku osiągnął poziom 17.206 tys. PLN, z czego 17.278 tys. PLN zysku netto przypisanego jest akcjonariuszom Jednostki dominującej.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

 Dariusz Brzeski Prezes Zarządu	 Andrzej Prandzioch Wiceprezes Zarządu
 Maciej Gawlikowski Wiceprezes Zarządu	 Karol Cieślak Wiceprezes Zarządu