



ABG STER-PROJEKT S.A.

02-652 Warszawa

ul. Magazynowa 1

tel. (22) 60 77 200

fax (22) 60 77 100

biuro@abg.com.pl

www.abg.com.pl

ABG STER-PROJEKT S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2005 ROKU

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	II kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005		II kwartały (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 505		8 456	
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 133		1 993	
III. Zysk (strata) brutto	8 745		2 143	
IV. Zysk (strata) netto	6 737		1 651	
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 509		1 595	
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 213		542	
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 865		-457	
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	6 857		1 680	
IX. Aktywa razem	230 742		57 113	
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 655		16 251	
XI. Zobowiązania długoterminowe	828		205	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	32 019		7 925	
XIII. Kapitał własny	165 087		40 862	
XIV. Kapitał zakładowy	64 444		15 951	
XV. Liczba akcji	64 444 318		64 444 318	
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,40		4,51	
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	18,40		4,51	
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,56		0,63	
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,55		0,63	

2. BILANS (w tys. zł)

BILAS	30 czerwca 2005	31 marca 2005
AKTYWA		
Aktywa trwałe	104 372	5 465
Wartość firmy	9 279	0
Inne wartości niematerialne i prawne	2 769	2 251
Rzeczowe aktywa trwałe	13 194	2 702
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	9 324	
Inwestycje dostępne do sprzedaży	55 878	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 843	512
Pozostałe aktywa trwałe	10 085	0
Aktywa obrotowe	126 370	48 404
Zapasy	6 169	220
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	37 590	5 389
Inwestycje przeznaczone do obrotu	23 070	0
Udzielone pożyczki	200	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 986	8 205
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 708	22 848
Pozostałe aktywa obrotowe	5 647	11 742
AKTYWA RAZEM	230 742	53 869

PASYWA	30 czerwca 2005	31 marca 2005
Kapitał własny	165 087	36 675
Kapitał podstawowy	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	63 740	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Akcje własne	0	0
Pozostałe kapitały	26 217	10 900
Kapitał z transakcji zabezpieczających oraz z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	3 949	21 308
Wynik roku bieżącego	6 737	3 458
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 163	1 708
Rezerwy długoterminowe	5 310	3 544
Inne zobowiązania długoterminowe	828	0
Zobowiązania długoterminowe razem	9 301	5 252
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 812	1 681
Kwota brutto otrzymana od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych		6 240
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2	0
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatku	8 207	1 674
Rezerwy krótkoterminowe	24 333	2 347
Zobowiązania krótkoterminowe razem	56 354	11 942
Zobowiązania razem	65 655	17 194
PASYWA RAZEM	230 742	53 869

Wartość księgowa	165 087	36 675
Liczba akcji	64 444 318	10 091
Wartość księgowa na jedną akcję	2,56	3 634,43
Rozwodniona liczba akcji	64 826 713	10 091
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,55	3 634,43

3. POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	30 czerwca 2005	31 marca 2005
1. Należności warunkowe	12 756	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	267	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	12 756	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	12 756	
2. Zobowiązania warunkowe	30 486	3 444
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	30 486	3 444
- udzielonych gwarancji i poręczeń	30 486	3 444
Pozycje pozabilansowe, razem	43 242	3 444

4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005	II kwartał zakończony 30 czerwca 2005
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody	34 505	19 723
Koszt własny sprzedaży	20 132	12 298
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 373	7 425
Pozostałe przychody operacyjne	496	397
Koszty sprzedaży	649	-283
Koszty ogólnego zarządu	4 833	2 516
Pozostałe koszty operacyjne	1 254	1 184
Koszty restrukturyzacji	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 133	4 405
Zysk (strata) na inwestycjach	689	302
Koszty finansowe	77	40
Zysk (strata) brutto	8 745	4 667
Podatek dochodowy	2 008	1 388
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	6 737	3 279

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	366 081	718 159
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	366 081	718 159
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą		
- podstawowy	18,40	4,57
- rozwodniony	18,40	4,57

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

	30 czerwca 2005	01 kwietnia do 30 czerwca 2005
Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 071	36 675
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 071	36 675
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 009	1 009
Zmiany kapitału zakładowego	63 435	63 435
a) zwiększenia (z tytułu)	63 435	63 435
- emisji akcji (wydania udziałów)	63 435	63 435
Kapitał zakładowy na koniec okresu	64 444	64 444
Kapitał zapasowy na początek okresu	10 900	10 900
Zmiany kapitału zapasowego	79 057	79 057
a) zwiększenia (z tytułu)	79 057	79 057
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	63 740	63 740
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	15 317	15 317
Kapitał zapasowy na koniec okresu	89 957	89 957
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 949	24 766
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 949	24 766
a) zwiększenia (z tytułu)	17 359	
- podziału zysku z lat ubiegłych	17 359	
b) zmniejszenia (z tytułu)	17 359	17 359
- przeniesienia na kapitał zapasowy	15 317	15 317
- wypłata dywidendy i tantiem	2 042	2 042
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 949	7 407
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 949	7 407
Wynik netto	6 737	3 279
a) zysk netto	6 737	3 279
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	165 087	165 087
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	165 087	165 087

6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005	II kwartał zakończony 30 czerwca 2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	6 737	3 279
II. Korekty razem	-228	-3 046
Amortyzacja	1 449	705
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	26	27
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	382	1 809
Zmiana stanu zapasów	-49	132
Zmiana stanu należności	-4 240	-14 630
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 361	-542
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 607	9 485
Inne korekty	-42	-32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 509	233
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 755	2 690
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	3
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 687	2 687
a) w jednostkach powiązanych	2 687	2 687
- nabycie środków pieniężnych w wyniku zakupu jednostki zależnej	2 687	2 687
II. Wydatki	542	198
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	542	198
2. Na aktywa finansowe, w tym:		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 213	2 492
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wydatki	1 865	1 865
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 823	1 823
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	42	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 865	-1 865
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 857	860
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 857	860
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 851	22 848
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	23 708	23 708
- o ograniczonej możliwości dysponowania	383	383

NOTY DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

ABG Ster-Projekt S.A. („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 46.902.668 akcji zwykłych na okaziciela serii H przeznaczonych dla akcjonariuszy ABG S.A. oraz zmianę firmy spółki na ABG Ster-Projekt S.A.

Akcje serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3/2005 ZWZ Ster-Projekt S.A. z dnia 16 maja 2005 roku, zaś połączenie obu spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Ksh w drodze przejęcia przez Ster-Projekt S.A. spółki ABG S.A. poprzez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje serii H, które Ster-Projekt S.A. wydał akcjonariuszom ABG 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 64.844.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście).

Podstawowym przedmiotem działalności ABG Ster-Projekt S.A. 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.

Akcje Spółki notowane są na rynku notowań ciągłych Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w segmencie SiTech (Segment Innowacyjnych Technologii) w branży Informatyka.

2. Skład Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A. przedstawiał się następująco:

Dariusz Brzeski	Prezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Członek Zarządu
Karol Cieślak	Członek Zarządu

W dniu 27 lipca 2005 roku Rada Nadzorcza Ster-Projekt S.A. w związku z rejestracją połączenia spółki Ster-Projekt S.A. ze spółką ABG S.A. z siedzibą w Warszawie i zmianą Statutu określającą m.in. wspólną kadencję dla Członków Zarządu, mając na uwadze konieczność ujednolicenia kadencji Zarządu postanowiła odwołać Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. w składzie

Dariusz Brzeski – Prezes Zarządu,
Karol Cieślak – Członek Zarządu,
Maciej Gawlikowski – Członek Zarządu.

Jednocześnie Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 27 lipca 2005 roku postanowiła powołać na Członków Zarządu na pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 27 lipca 2005 roku i kończącą się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2009 następujące osoby: Pana Dariusza Janusza Brzeskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu ABG Ster – Projekt S.A., Pana Karola Cieślaka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Macieja Gawlikowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Bogusława Mitura powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Andrzeja Prandziocha powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A. oraz Pana Tomasza Lewandowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A.

3. Podstawy sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe ABG Ster-Projekt S.A. sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych. Sprawozdanie to zostało sporządzone po połączeniu Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. i zgodnie z MSSF 3 spółką przejmującą jest ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Dlatego też danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A.

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 zaangażowania.

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 2004 rok, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący półrocze 2005 roku (pkt 6 niniejszego sprawozdania).

Sprawozdanie finansowe obejmuje: bilans połączeniowy spółek Ster-Projekt S.A. i ABG S.A. na 30 czerwca 2005, bilans spółki ABG S.A. na dzień 31 marca 2005, rachunek zysków i strat i przepływów pieniężnych za półrocze 2005 i II kwartał 2005 roku spółki ABG S.A. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym spółki ABG S.A. po połączeniu.

W wyniku dokonania korekty z bilansu wyeliminowane zostały poszczególne pozycje kapitałów własnych Ster Projekt S.A. na dany dzień bilansowy.

Kapitał podstawowy powstały z emisji dokonywanej celem połączenia został wprowadzony do bilansu w wysokości różnicy pomiędzy wartością kapitału zakładowego Ster Projekt S.A. po połączeniu i kapitału zakładowego ABG S.A. na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną przejęcia a wprowadzoną do bilansu wartością kapitału podstawowego powstałego z emisji dokonywanej celem połączenia zwiększyła kapitał zapasowy.

Cenę przejęcia ustalono jako iloczyn liczby akcji Ster Projekt S.A. przed połączeniem i ceny przejęcia 1 akcji ustalonej pomiędzy łączącymi się podmiotami wg zasad opisanych w Planie Połączenia i wynoszącej na akcję 7,25 zł.

Wartość firmy z połączenia oraz nadwyżka wartości księgowej aktywów netto Ster Projekt S.A. nad ceną przejęcia zostały ustalone na dzień bilansowy w oparciu o wartość księgową aktywów netto Ster Projekt S.A. na ten dzień bilansowy (za wyjątkiem aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia, które zostały wycenione według wartości godziwej) oraz w oparciu o cenę przejęcia. Ustalenie wartości godziwej pozostałych aktywów, pasywów oraz zobowiązań warunkowych Ster-Projekt S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie było możliwe z uwagi na zbyt krótki okres pozostały od powzięcia informacji o zarejestrowaniu przez Sąd połączenia spółek a datą publikacji

sprawozdania finansowego za II kwartał 2005 roku. Korekta wartości firmy zostanie dokonana przy sporządzeniu sprawozdania za półrocze 2005.

Przedstawione sprawozdanie finansowe za II kwartał 2005 roku nie podlegało badaniu biegłego rewidenta.

4. Stosowane zasady rachunkowości

Nadrzędne zasady rachunkowości

Spółka stosuje w sposób ciągły zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności.

Zasada ciągłości – polegająca na stosowaniu w sposób ciągły przyjętych zasad rachunkowości, między innymi jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych; dla poszczególnych okresów obrachunkowych bilans otwarcia jest równy bilansowi zamknięcia poprzedniego okresu

Zasada kontynuacji – polegająca na przyjęciu założenia przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym

Zasada memoriału – polegająca na zaliczaniu do danego okresu wszystkich osiągniętych w nim przychodów oraz związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada ostrożnej wyceny – polegająca na ujmowaniu w wyniku, bez względu na jego wysokość, wszelkich zmniejszeń wartości użytkowej składników majątkowych, korekt spowodowanych trwałymi zmianami cen, ujmowanie wyłącznie niewątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych i strat nadzwyczajnych.

Spółka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zgodnie z zasadami MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechaną stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej z wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Od momentu zaliczenia aktywów do przeznaczonych do sprzedaży Spółka zaprzestaje dokonywania odpisów amortyzacyjnych.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego

ciągłego użytkowania. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące nieruchomości, maszyny i urządzenia oraz środki transportu wykorzystywane do dostarczania towarów i świadczenia usług lub w celach zarządzania, wycenione zostały na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wykazane w bilansie na dzień przejścia na raportowanie wg MSFF rzeczowe aktywa trwałe wycenione zostały według kosztu rzeczywistego pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie – spółka nie korzystała z dostępnych wyłączeń. Tak ustalona wartość początkowa stanowiła podstawę odpisów amortyzacyjnych ustalanych według przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowych:

- budynki używane oraz stanowiące inwestycje w obcych środkach trwałych przez 10 lat
- zestawy komputerowe przy zastosowaniu 30% stawki rocznej
- środki transportu nowe przez 5 lat, zaś używane 2,5 roku
- nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu w okresie 5 lat lub w okresie wynikającym z decyzji organów nadających te prawa
- pozostałe środki trwałe - przez okres ich ekonomicznej użyteczności

Spółka ujmuje jednorazowo w kosztach wartość zakupionych rzeczowych aktywów trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł, z wyłączeniem urządzeń technicznych które amortyzowane są w okresie ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe umarzane są od momentu przyjęcia środka trwałego do eksploatacji.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Środki trwałe w budowie

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem funduszy np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami, w stopniu w jakim uznawane są one za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związane z nabyciem, budową lub kosztem wytworzenia odpowiedniego aktywu wymagającego długiego okresu czasu przygotowania do użytkowania ujmowane są w całości jako koszty okresu, w którym je poniesiono (niezależnie od sposobu wykorzystania pożyczki lub kredytu).

Aktywa trwale w leasingu finansowym

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywa trwale będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są w kosztach metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości utrzymywane przez grupę w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości wyceniane są na moment nabycia według ceny nabycia (kosztu wytworzenia), zaś na dzień bilansowy według ich wartości godziwej.

Przychody i koszty związane z doprowadzeniem ich wartości do wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne)
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how
- wartość firmy
- koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych). Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenia są ujmowane w kosztach danego okresu.

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, według następujących zasad:

- odpisywanie jednorazowo w koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.000 zł
- oprogramowanie, licencje i prawa autorskie w okresie od 2 do 5 lat
- pozostałe wartości niematerialne i prawne w okresie do 5 lat

Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej ujmowane są w aktywach oddzielnie od wartości firmy, jeśli przy początkowym ujęciu można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą. Wartość godziwa jest ograniczona do kwoty, której przekroczenie spowodowałoby powstanie lub zwiększenie ujemnej wartości firmy powstałej w wyniku przejęcia. Wartości te mogą wynikać z praw umownych lub z przepisów prawnych niezależnie od możliwości ich wyodrębnienia.

Prace rozwojowe

Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie w wyniku prowadzonych prac rozwojowych podlegają wykazaniu jako aktywa pod warunkiem spełnienia następujących warunków:

- wytworzone aktywa są możliwe do zidentyfikowania,
- istnieje prawdopodobieństwo, że wytworzone aktywa przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne,
- koszty prac rozwojowych mogą być wiarygodnie zmierzone.

Aktywowane koszty prac rozwojowych podlegają amortyzacji metodą liniową przez okres ich przewidywanego ekonomicznego użytkowania. Koszty prac badawczych obciążają koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

W przypadku braku możliwości wyodrębnienia nakładów na prace badawcze i prace rozwojowe, całość poniesionych wydatków ujmowana jest jako koszt w okresie ich poniesienia.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w proporcji do wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Dokonane odpisy aktualizujące ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

Inwestycje długoterminowe

Jako inwestycje długoterminowe ujmowane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Do inwestycji długoterminowych zalicza się nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, inne nie finansowe inwestycje, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia wyżej wymienionych korzyści oraz długoterminowe aktywa finansowe, takie jak:

- udziały i akcje w obcych podmiotach
- inne długoterminowe papiery wartościowe nabyte w celu ulokowania kapitału
- udzielone pożyczki długoterminowe
- inne długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały i akcje oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Zapasy materiałów oraz towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o oszacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

Rozchód materiałów z magazynu odbywa się wg cen przeciętnych ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego składnika zapasów.

Rozchód towarów z magazynu odbywa się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników zapasów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć.

Należności i zobowiązania

Rozrachunki wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zasada ta nie dotyczy rozrachunków z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od okresu spłaty są zaliczane do należności lub zobowiązań krótkoterminowych.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków sprzedaży. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Rozrachunki wyrażone w walutach obcych w ciągu okresu sprawozdawczego są wyceniane wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP, obowiązującego w dniu przeprowadzenia transakcji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są na dzień ujęcia początkowego według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. W przypadku gdy dostawa papieru wartościowego następuje po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych.

Na dzień bilansowy inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży papierów wartościowych lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Spółki zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

Inwestycje krótkoterminowe, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. obligacje, bony dłużne) są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka aktywuje i dokonuje rozliczania w czasie poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty, usługi leasingowe, teleinformatyczne)
- koszty świadczonej usługi maintenance rozliczane w czasie proporcjonalnie do uznawanych przychodów
- opłacane z góry koszty reklamy publicznej w mediach
- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe, wydatki związane z nabywaniem udziałów i koszty połączeń do chwili rozliczenia inwestycji)
- ponoszone nakłady na prace rozwojowe do czasu ich zakończenia

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako inne zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutami/ umowami spółek grupy kapitałowej.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał akcyjny
- należne wpłaty na kapitał podstawowy (zadeklarowane lecz nie wniesione)
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych)
- kapitał z aktualizacji wyceny (powstały na skutek przeszacowania wartości środków trwałych na skutek przeszacowania wartości instrumentu finansowego kapitałowego zakwalifikowanego do kapitałów własnych, na skutek przeszacowania wartości instrumentów zabezpieczających, powstały z tytułu rezerwy na podatek dochodowy, gdy rezerwa dotyczy operacji rozlicznych z kapitałem własnym)
- nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych
- zysk lub strata netto
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelnie i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę są ujmowane według otrzymanych wpływów netto tj. pomniejszonych o koszty emisji. Z otrzymanych wpływów netto wyodrębnieniu podlega element zobowiązaniowy oraz kapitałowy wyceniany w wartości godziwej wbudowanej konwersji zobowiązania na kapitał Grupy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odpłaty emerytalne i rentowe, nagrody jubileuszowe i na niewykorzystane urlopy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zdecydowana większość pracowników zatrudnionych przez Spółkę jest uprawniona do świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia. Płatnikiem przyszłych świadczeń emerytalnych jest zarówno Spółka jak i odrębne fundusze emerytalne. W przypadku programu emerytalnego realizowanego przez fundusz emerytalny zobowiązanie Spółki ogranicza się do wpłaty ustalonych składek.

W przypadku programu świadczeń emerytalnych realizowanego przez Spółkę na rzecz jej pracowników, Spółka jest zobowiązana do świadczenia ściśle określonych, przyszłych świadczeń emerytalnych w postaci odpłaty emerytalnej lub rentowej.

Świadczenia związane z uiszczeniem określonych składek, które na rzecz pracowników przekazywane są do funduszy emerytalnych obciążają koszty działalności podstawowej w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą. Różnica między zarachowanymi kosztami z tytułu świadczeń a wartością przekazanych składek do funduszy emerytalnych w danym okresie sprawozdawczym została ujęta w bilansie jako należności lub zobowiązania.

Świadczenia emerytalne związane z programem świadczeń po okresie zatrudnienia określone są jako zdyskontowana (uwzględniająca wartość pieniądza w czasie) wartość przyszłych zobowiązań z tytułu odpłat emerytalnych i rentowych. Spółka stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań oraz związanymi z nimi kosztów bieżącego okresu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Kwoty ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i ich wysokość powinny wynikać ze stosownych umów lub zwyczajów handlowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży towarów zgodnie z najlepszym szacunkiem co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka dokonuje z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują one:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub prac rozwojowych,

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu środków pieniężnych otrzymanych na sfinansowanie środków trwałych lub prac rozwojowych zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych sfinansowanych środków trwałych lub prac rozwojowych. Zasadę tę stosuje się również do otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Płatności regulowane akcjami

W Spółce realizowany jest program opcji menadżerskich dla kadry zarządzającej polegający na przyznaniu akcji po spełnieniu określonych programem warunków. Ponieważ w przypadku transakcji z pracownikami ustalenie wartości godziwej świadczonych usług w odniesieniu do poszczególnych składników wynagrodzenia nie jest możliwe, skutki programu wycenia się w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa otrzymywanych świadczeń ujmowana jest jako koszt wynagrodzenia oraz zwiększenie kapitału własnego w wysokości przyznanych instrumentów kapitałowych. Zarówno koszt jak i zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest w okresie nabywania praw do przyznanych instrumentów kapitałowych.

W odniesieniu do realizowanego programu wynagrodzeń rozliczanych w gotówce, wartość godziwą otrzymywanych świadczeń rozliczana według wartości wewnętrznej przyznanych opcji, ujmowana

jest jako zobowiązanie z korespondującym zapisem w rachunku zysków i strat, aż do momentu rozliczenia zobowiązania.

W przypadku transakcji z pracownikami początkowa wartość godziwa zobowiązania jest ujmowana w okresie nabywania praw do przyznanych im świadczeń. Wszystkie późniejsze zmiany do wartości godziwej są ujmowane ze skutkiem odniesionym w rachunek zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające

Instrument finansowy jest to kontrakt, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy lub warunkowy.

Jako instrument kapitałowy przyjmuje się kontrakt, z którego wynika prawo do majątku jednostki, pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wszystkich wierzycieli, a także zobowiązanie się jednostki do wyemitowania lub dostarczenia własnych instrumentów kapitałowych, a w szczególności udziały, opcje na akcje lub warranty (nie dotyczy to programów na opcje dla pracowników oraz innych osób związanych z jednostką w jej kapitałach, oraz umów połączenia spółek).

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki obniżenia ich wartości odnosi się w koszty finansowe, zaś wzrost wartości w przychody finansowe do wysokości uprzednio dokonanych odpisów.

Spółka stosuje dostępne na rynku finansowym instrumenty kapitałowe w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego, głównie z tytułu różnic kursowych i zmian stopy oprocentowania zaciągniętych zobowiązań. Zgodnie z przyjętą polityką zarządzania ryzykiem finansowym Spółka nie nabywa instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

Nabyte w celach zabezpieczających instrumenty finansowe ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym w taki sam sposób jak aktywa zabezpieczane. W konsekwencji skutki finansowe wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów zabezpieczanych i zabezpieczających instrumentów finansowych zostały ujęte w rachunku zysków i strat z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

Zyski i straty z walutowych kontraktów terminowych, zawartych w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym do czasu rozliczenia skutków finansowych transakcji zabezpieczanych. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych skutki finansowe instrumentów zabezpieczających odnoszone są, podobnie jak zmiany w wartościach godziwych pozycji zabezpieczanych, do rachunku zysków i strat.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana,

skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania prac o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział kosztów poniesionych celem realizacji zlecenia do planowanych kosztów całkowitych. Jeżeli umowa określa wynagrodzenie w walucie obcej, planowane przychody z umowy ustala się wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Jeżeli wyniku umowy nie można określić w sposób wiarygodny oraz dla umów o wartości poniesionych kosztów na dzień bilansowy nie przekraczającej 100 tys. zł, przychody dotyczące tej umowy są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Bez względu na sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy Spółki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi.

Koszty kontraktu usługowego ustalone proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy odnosi się na koszt własny sprzedanych usług niezależnie od wystawionych dla odbiorcy faktur sprzedaży. Współmierne do tak określonych kosztów przychody wpływają na wynik finansowy a różnica między tymi przychodami a przychodami wynikającymi z wystawionych dla odbiorcy faktur jest wykazywana jako wyodrębniona pozycja należności lub zobowiązań.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są narastająco z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Przychody z tytułu najmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do trwających umów.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż Spółka spełnia warunki związane z dotacjami oraz, że

dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Dotacje udzielone na cele przekwalifikowania lub zatrudnienia pracowników ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiadającymi im kosztami wynagrodzeń.

Dotacje do zakupu aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów, równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Podstawa opodatkowania różni się od zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą uwzględnione w rozliczeniu podatkowym. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o przepisy i stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie odrębnie. Rezerwę i aktywa można kompensować jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego za dany okres.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w następnych okresach sprawozdawczych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wyżej wymienione różnice za wyjątkiem sytuacji gdy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź pasywów przy transakcjach nie stanowiących połączenia jednostek i w chwili jego ujmowania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, dochód do opodatkowania lub stratę podatkową ani aktywa netto; oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w podmiotach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości wyżej wymienione różnice ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrąceniu ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązywanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym jednostki.

5. Inne informacje

a) Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w II kwartale 2005 roku

Najważniejszym zadaniem jakie determinowało działalność spółki w omawianym okresie sprawozdawczym było doprowadzenie do zakończenia procesu połączenia się spółki ABG S.A. ze spółką Ster-Projekt S.A.

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

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

Połączenie pozwoli także na osiągnięcie poprawy efektywności zarządzania. Spółki posiadają swoje specyficzne zasoby i „know-how”, które wykorzystywane w skali połączonych spółek przyniosą efekty w postaci ograniczenia kosztów, przyspieszenia tempa realizacji podstawowych procesów i zwiększenia zyskowności.

W szczególności możliwe będzie uzyskanie oszczędności kosztowych w wyniku redukcji kosztów ogólnych związanych z zarządzaniem. Istotny wpływ na obniżkę kosztów będzie miała rozpoczęta restrukturyzacja spółki, polegająca na połączeniu działów: księgowości, administracji, działu handlowego oraz działu serwisu.

Podstawowym narzędziem do kontroli kosztów oraz efektywności działania wszystkich jednostek organizacyjnych Spółki jest spójny system budżetowania. Pozwoli on skutecznie planować koszty oraz wspomagać procesy decyzyjne. W dłuższym okresie powinien spowodować wzrost zyskowności i efektywności działania Spółki powstałej w wyniku połączenia Ster-Projekt S.A. z ABG S.A.

W dniu 1 kwietnia 2005 roku zawarta została pomiędzy Spółką Ster-Projekt S.A. a Spółką Telekomunikacja Polska S.A. umowa, której przedmiotem jest wykonanie przez Ster-Projekt S.A. modernizacji budynku Telekomunikacji Polskiej S.A. usytuowanego w Warszawie przy ul. Kazimierzowskiej 53/55. Wartość zawartej umowy wynosi 4.540.000 złotych (słownie: cztery miliony pięćset czterdzieści tysięcy złotych) netto.

Ustalona w umowie wysokość kary umownej za odstąpienie od umowy lub jej rozwiązanie przez spółkę Telekomunikacja Polska S.A. na skutek okoliczności leżących po stronie Ster-Projekt S.A. wynosi 25% wartości Umowy.

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Zarząd Spółki Ster-Projekt S.A. zawarł Aneks Nr 1 do Umowy z dnia 06 sierpnia 2004 r. pomiędzy Telekomunikacją Polską S.A. a Ster-Projekt S.A. na budowę obiektu

Centrum Przetwarzania Danych w Łodzi oraz świadczenie usług utrzymania obiektu (dalej zwanej „Umową”).

Przedmiotem Aneksu, o którym mowa powyżej jest zmiana określonego w umowie wynagrodzenia ryczałtowego z uwagi na zmianę technologii okablowania strukturalnego wykorzystywanego w ramach realizacji umowy. Kwota wynagrodzenia ryczałtowego ustalona Aneksem nr 1 została zmniejszona o kwotę 841.064,62 PLN (słownie: osiemset czterdzieści jeden tysięcy sześćdziesiąt cztery 62/100 złotych).

W dniu 13 maja 2005 roku spółka Ster-Projekt S.A. otrzymała Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie informującą o kwocie zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące październik, listopad oraz grudzień 2001 roku w kwocie 4.321.049 zł.

Zarząd spółki nie podziela stanowiska Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie, i w wyznaczonym terminie złożył odwołanie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie. W dniu 31 maja 2005 roku Spółka otrzymała od Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji.

Dnia 23 maja 2005 roku ABG S.A. podpisała z firmą Softbank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę na wdrożenie oraz obsługę eksploatacyjną i rozwój systemu informatycznego CEPIK wraz z robotami budowlanymi pomieszczeń przeznaczonych na ten cel. Wartość umowy opiewa na ponad 17 milionów złotych.

W dniu 9 czerwca 2005 roku zawarta została z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie umowa, której wartość za pierwszy rok obowiązywania w przeliczeniu na polskie złote wynosi 1.438.374,44 PLN brutto (jeden milion czterysta trzydzieści osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery złote i czterdzieści cztery grosze). Przedmiotem zawartej umowy jest świadczenie przez Spółkę usług serwisowych dla urządzeń Cisco posiadanych przez Bank Przemysłowo – Handlowy S.A. Niniejsza umowa została zawarta na czas nieokreślony przy zastrzeżeniu, iż żadna ze stron nie wypowie jej w okresie pierwszych trzech lat obowiązywania. Za wypowiedzenie Umowy w okresie pierwszych 12 kwartałów jej obowiązywania strona wypowiadająca zobowiązana jest zapłacić drugiej stronie karę umowną w wysokości 10% kwoty będącej wielokrotnością opłaty serwisowej należnej Wykonawcy za serwis urządzeń za kwartał poprzedzający kwartał, od którego Umowa przestaje obowiązywać. Strony dopuszczają możliwość dochodzenia odszkodowania za niewykonanie lub nienależyte wykonanie postanowień wynikających z zawartej Umowy na zasadach ogólnych kodeksu cywilnego.

W dniu 13 czerwca 2005 roku na uroczystej Gali XIV edycji rankingu TOP 200 wiceprezes ABG S.A. - pan B. Mitura, odebrał nagrodę za zajęcie przez spółkę pierwszego miejsca w rankingu największych firm produkujących oprogramowanie na zamówienie.

Po raz pierwszy w swojej historii firma ABG S.A., wyprzedziła tak duże i renomowane firmy IT jak Prokom Software S.A. GK i Computerland S.A. GK.

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

Wyniki finansowe za II kwartał 2005 roku przedstawione w prezentowanym sprawozdaniu są odzwierciedleniem działalności spółki ABG S.A.

Przychody osiągnęły poziom 19.723 tys. zł, przy kosztach własnych sprzedaży w wysokości 12.298 tys. zł. Zysk ze sprzedaży netto w II kwartale 2005 roku wyniósł 5.192 tys. zł, co stanowi osiągniętą marżę w wysokości 26,32%.

Wpływ na wynik brutto w wysokości 4.667 tys. zł miały również pozostałe koszty operacyjne w kwocie 1.184 tys. zł, które obejmowały przede wszystkim utworzone rezerwy na gwarancje (z tytułu sprzedaży towarów i projektów), urlopy i świadczenia emerytalne na ogólną kwotę 1.156 tys. zł.

c) Sezonowość działalności

Nie występuje.

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

Dnia 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Ster Projekt S.A. z ABG S.A. poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.668 akcji zwykłych na okaziciela serii H przeznaczonych dla akcjonariuszy ABG S.A. W wyniku tej emisji kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt 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.

e) Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka ABG S.A. wypłaciła dywidendę za 2004 rok, zgodnie z uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 kwietnia 2005 roku w wysokości 1.823.407 zł. Łączna kwota przeznaczona do wypłaty dywidendy z zysku za 2004 rok wynosi 2.000.000 zł (dwa miliony złotych).

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

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A. podpisał umowę 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 (siedemdziesiąt milionów siedemset czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt siedem 86/100).

Za opóźnienia w dostarczeniu lub konfiguracji sprzętu Kupującemu przysługuje kara umowna w wysokości 0,1 % kwoty łącznej wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia. W razie opóźnienia w usunięciu wad Kupującemu przysługuje kara umowna w wysokości 2 % ceny sprzętu lub oprogramowania za każdy dzień opóźnienia. W przypadku gdy opóźnienie trwa powyżej 14 dni Kupujący ma prawo do odstąpienia od umowy i żądania kary umownej w wysokości 10 % kwoty łącznej wynagrodzenia

W dniu 1 sierpnia 2005 roku Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A. zawarł Aneks Nr 2 do Umowy z dnia 6 sierpnia 2004 roku pomiędzy Telekomunikacją Polską S.A. a Ster-Projekt S.A. na budowę obiektu Centrum Przetwarzania Danych w Łodzi oraz świadczenie usług utrzymania obiektu (dalej zwanej „Umową”).

Przedmiotem Aneksu, o którym mowa powyżej jest zmiana określonego w umowie wynagrodzenia ryczałtowego z uwagi na zmianę technologii okablowania strukturalnego, okablowania światłowodowego oraz infrastruktury LAN/WAN. Kwota wynagrodzenia ryczałtowego ustalona Aneksem nr 2 została zwiększona o kwotę 1.202.904,19 PLN (słownie: jeden milion dwieście dwa tysiące dziewięćset cztery 19/100 złotych) i równowartość w złotych kwoty 21.750 EUR (dwadzieścia jeden siedemset pięćdziesiąt Euro) i równowartość w złotych kwoty 933.264,63 USD (dziewięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście sześćdziesiąt cztery 63/100 dolary amerykańskie).

g) Skutki zmian w strukturze jednostki

W prezentowanym okresie realizowano operacyjne połączenie struktur ABG S.A. oraz Ster Projekt S.A. w jeden podmiot zgodnie z nową strukturą organizacyjną Spółki. Pracownicy zostali alokowani w nowych centrach lub działach spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami, kwalifikacjami i potencjałem. Jednocześnie przeprowadzana restrukturyzacja spółki, polegająca na połączeniu działów:

księgowości, administracji, działu handlowego oraz działu serwisu ma doprowadzić do redukcji kosztów ogólnych związanych z zarządzaniem nowo powstałej spółki.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku zostały zakończone gwarancje bankowe na łączną kwotę 7.703 tys. zł. W tym samym okresie sprawozdawczym podpisane zostały umowy gwarancyjne w wysokości 6.513 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła poręczeń.

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

Spółka ABG Ster-Projekt S.A. nie prezentowała prognoz wyników na 2005 rok. Zaś opublikowana wcześniej prognoza wyników spółki Ster-Projekt S.A. zostanie w najbliższym czasie skorygowana z tytułu połączenia się spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. i opublikowana raportem bieżącym.

j) 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.

W dniu 21 lipca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Prokom Software S.A. o nabyciu w dniu 21 lipca 2005 roku 19.986.400 akcji ABG Ster-Projekt S.A. wyemitowanych dla akcjonariuszy ABG S.A. w związku z połączeniem ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A.

W wyniku nabycia Prokom Software S.A. posiada 22.042.279 akcji, co stanowi 34,20% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 33,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.

W dniu 21 lipca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Dariusza Brzeskiego, Prezesa ABG Ster-Projekt S.A. o nabyciu w dniu 21 lipca 2005 roku 9.296.000 akcji ABG Ster-Projekt S.A.

Powyższe akcje zostały nabyte w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był Pan Dariusz Brzeski, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W wyniku nabycia Pan Dariusz Brzeski posiada 9.296.000 akcji, co stanowi 14,42% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 14,34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.

W dniu 21 lipca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Bogusława Mitury o nabyciu w dniu 21 lipca 2005 roku 7.506.520 akcji ABG Ster-Projekt S.A. Pan Bogusław Mitura jest pracownikiem ABG Ster-Projekt S.A.

Powyższe akcje zostały nabyte w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był Pan Bogusław Mitura, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W wyniku nabycia Pan Bogusław Mitura posiada 7.506.520 akcji, co stanowi 11,65 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 11,58 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.

W dniu 25 lipca 2005 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei w Szwajcarii o nabyciu w dniu 21 lipca 2005 roku 4.141.368 akcji na okaziciela serii H ABG Ster-Projekt S.A. („Akcje”).

Powyższe akcje zostały nabyte przez FI Finance International AG w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był FI Finance International AG, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

W wyniku nabycia FI Finance International AG posiada 4.141.368 akcji, co stanowi 6,43 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 6,39 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.

k) 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	0	9 296 000	9 296 000
Maciej Gawlikowski	60 000		60 000
Karol Cieślak	0		0
Bogusław Mitura		7 506 520	7 506 520
Andrzej Prandzioch		2 277 520	2 277 520
Tomasz Lewandowski			bd
Rada Nadzorcza			
Jan Myszk	653 999		653 999
Wojciech Rączka	739 999		739 999*
Adam Pluta	451 844		451 844*
Wojciech Grzybowski	0		0
Jarosław Wikaliński	0		0*
Dariusz Górka	0		0
Jerzy Zdrzałka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0

*W dniu 27 lipca 2005 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej Pan Adam Pluta, Pan Wojciech Rączka oraz Pan Jarosław Wikaliński złożyli rezygnację z pełnionych funkcji Członków Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A.

l) 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.

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

Informujemy, że w okresie II kwartału 2005 roku emitent oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza 500 000 EURO o charakterze odbiegającym od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.

n) 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.

o) Zastosowane kursy euro

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w euro zgodnie z § 96 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z 21 marca 2005 roku:

- ✓ pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 czerwca 2005: 1 EUR= 4,0401 PLN);
- ✓ pozycje rachunku zysków i strat i przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (30 czerwca 2005: 1 EUR= 4,0805 PLN).

6. Rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	
Przychody	161 093
Koszt własny sprzedaży	131 230
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 863
Pozostałe przychody operacyjne	3 334
Koszty sprzedaży	11 121
Koszty ogólnego zarządu	11 070
Pozostałe koszty operacyjne	3 856
Koszty restrukturyzacji	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 150
Zysk (strata) na inwestycjach	7 252
Koszty finansowe	1 709
Zysk (strata) brutto	12 693
Podatek dochodowy	2 565
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	10 128

Rachunek wyników pro forma przedstawia wyniki ABG Ster-Projekt S.A., jakie zostałyby osiągnięte gdyby połączenie spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. nastąpiło na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Pierwsze półrocze 2005 roku zakończyło się zyskiem brutto w wysokości 12.693 tys. zł. Obroty półrocza 2005 roku zamknęły się kwotą 161.093 tys. zł, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości 131.230 tys. zł dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 29.863 tys. zł. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 4,76% (zysk na sprzedaży netto po półroczu wyniósł

7.672 tys. zł). Na osiągnięty dodatni wynik finansowy miał także znaczący wpływ wypracowany zysk na inwestycjach w wysokości 7.252 tys. zł, a w tym: otrzymana dywidenda w kwocie 3.416 tys. zł, odsetki w kwocie 2.435 tys. zł, zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 820 tys. zł oraz pozostałe przychody finansowe w wysokości 498 tys. zł.

Podatek dochodowy od osób prawnych (część odroczonego) obciążył wynik brutto w kwocie 2.565 tys. zł. Zysk z działalności kontynuowanej ABG Ster-Projekt S.A. za pierwsze półrocze 2005 roku osiągnął poziom 10.128 tys. zł.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

<p>Prezes Zarządu</p> <p><i>Dariusz Brzeski</i></p> <hr/> <p>Dariusz Brzeski Prezes Zarządu</p>	<p>WICEPREZES ZARZĄDU</p> <p><i>Andrzej Prandzioch</i></p> <hr/> <p>Andrzej Prandzioch Wiceprezes Zarządu</p>	<p>WICEPREZES ZARZĄDU</p> <p><i>Maciej Gawlikowski</i></p> <hr/> <p>Maciej Gawlikowski Wiceprezes Zarządu</p>
--	--	--

<p>WICEPREZES ZARZĄDU</p> <p><i>Bogusław Mitura</i></p> <hr/> <p>Bogusław Mitura Wiceprezes Zarządu</p>	<p>WICEPREZES ZARZĄDU</p> <p><i>Tomasz Lewandowski</i></p> <hr/> <p>Tomasz Lewandowski Wiceprezes Zarządu</p>
--	--