

**GRUPA KAPITAŁOWA
ABG STER-PROJEKT**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest ABG Ster-Projekt S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 czerwca 2005 roku w wyniku połączenia spółek Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. Spółka jest następcą prawnym Ster-Projekt S.A., gdyż z formalnego i prawnego punktu widzenia spółką przejmującą w transakcji połączenia był Ster-Projekt S.A., a spółką przejmowaną ABG S.A. 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 nowej emisji, które Ster-Projekt S.A. wydał akcjonariuszom ABG S.A.

Natomiast z księgowego punktu widzenia, zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” („MSSF 3”), połączenie ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. zostało rozliczone w sprawozdaniu finansowym za pomocą metody przejęcia odwrotnego. Jednostką przejmującą jest ABG S.A., gdyż akcjonariusze ABG S.A. – spółki formalnie przejmowanej – uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A., natomiast jednostką przejmowaną, która wyemitowała akcje nowej emisji jest Ster-Projekt S.A. – spółka formalnie przejmująca.

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. według metody przejęcia odwrotnego prezentowany w zbadanym sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku odzwierciedlają 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. za okres od dnia 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku. Natomiast danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego ABG S.A.

Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy z połączenia przedstawiają noty nr 1, 4 oraz 15 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ul. Magazynowej 1.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 roku nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11.09.2002, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.6a Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE. Obowiązek ten dotyczy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy rozpoczynający się w 2005 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

Jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000049592.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 521-012-32-37 oraz symbol REGON: 012661241.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- 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.

Zakres działalności podmiotów zależnych i współzależnych jest związany z działalnością jednostki dominującej.

W dniu 31 grudnia 2005 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 64.444 tysięcy złotych i składał się z 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 182.877 tysięcy złotych.

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, na dzień 31 grudnia 2005 roku struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w głosach	Udział w kapitale podstawowym
Prokom Software S.A.	22.042.279	22.042.279	33,99%	34,20%
Dariusz Brzeski	9.296.000	9.296.000	14,34%	14,42%
Bogusław Mitura	7.506.520	7.506.520	11,58%	11,65%
FI Finance International AG	4.141.368	4.141.368	6,39%	6,43%
Pozostali udziałowcy (poniżej 5%)	21.458.151	21.858.151	33,71%	33,30%
	-----	-----	-----	-----
	64.444.318	64.844.318	100,0%	100,0%
	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Liczba akcji w tys. sztuk	Wartość nominalna akcji w tys. zł
Stan na początek okresu	1.009	1.009
Podwyższenie kapitału	63.435	63.435
	-----	-----
Stan na koniec okresu	64.444	64.444
	=====	=====

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. dokonane poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.968 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 i dzieli się na 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 28 kwietnia 2006 roku wchodził:

Dariusz Brzeski	- Prezes Zarządu
Karol Cieślak	- Wiceprezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewandowski	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Prandzioch	- Wiceprezes Zarządu
Bogusław Mitura	- Wiceprezes Zarządu

W 2005 roku w związku z połączeniem Ster Projekt S.A. z ABG S.A. nastąpiło poszerzenie składu Zarządu o trzy osoby. W dniu 27 lipca 2005 roku na mocy odpowiednich uchwał Rady Nadzorczej na stanowiska Wiceprezesów Zarządu zostali powołani: pan Karol Cieślak, pan Maciej Gawlikowski oraz pan Tomasz Lewandowski.

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w skład Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt wchodziły następujące spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i współzależne:

<u>nazwa jednostki</u>	<u>metoda konsolidacji</u>	<u>rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</u>	<u>podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</u>	<u>dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</u>
DRQ Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2005 roku
DRQ Services Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2005 roku
Alcyone Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2005 roku
Cryptotech Sp. z o.o.	pełna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2005 roku
KKI-BCI sp. z o.o.	proporcjonalna	brak obowiązku badania	brak obowiązku badania	31 grudnia 2005 roku

Dnia 15 grudnia 2005 roku jednostka dominująca korzystając z prawa zaspokojenia wierzytelności, poprzez przejęcie na własność udziałów, wynikającego z umowy zastawu rejestrowego z dnia 23 grudnia 2002 roku zawartej z osobami fizycznymi/udziałowcami spółki KKI-BCI sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie w związku z powstaniem zaległości w płatności rat ceny z umowy sprzedaży udziałów spółki Bankowe Centrum Informatyki sp. z o. o. z dnia 23 grudnia 2002 roku, stała się właścicielem łącznie 27 udziałów w spółce pod firmą KKI-BCI sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, na których ustanowiony został zastaw rejestrowy. W wyniku przejęcia ABG Ster-Projekt S.A. posiada 27 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego KKI-BCI sp. z o. o. i uprawnia do wykonywania 50% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników KKI-BCI sp. z o. o. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku spółka KKI-BCI sp. z o.o. została wykazana jako jednostka współzależna za pomocą metody proporcjonalnej.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostka 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 możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o., jednostka dominująca postanowiła wyłączyć tę spółkę z konsolidacji.

2. Skład Grupy Kapitałowej (ciąg dalszy)

Na dzień bilansowy jednostka dominująca jest także właścicielem 48,99% udziałów spółki EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji. W związku z prowadzonym postępowaniem likwidacyjnym tej spółki oraz przekazaniem do jednostki dominującej w III kwartale 2005 roku środków z likwidacji, spółka ta została wyłączona z konsolidacji. EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji nabył w celu umorzenia udziały własne jednakże nie wykonuje z nich prawa głosu na zgromadzeniu wspólników. W wyniku prowadzonych czynności likwidacyjnych, w dniu 31 marca 2006 roku umorzonych zostało 5.246 udziałów własnych EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji. W wyniku umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółka dominująca stała się właścicielem udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Likwidator spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prowadzi dalsze czynności zmierzające do przygotowania sprawozdania likwidacyjnego celem przedstawienia Zgromadzeniu Wspólników, zakończenia likwidacji i wykreślenia Spółki z rejestru przedsiębiorców.

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku w porównaniu ze stanem na dzień publikacji pierwszego sprawozdania finansowego połączonej Spółki ABG Ster-Projekt S.A., to jest skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2005 roku, zmniejszył się z tytułu sprzedaży w dniu 19 października 2005 roku przez jednostkę dominującą na rzecz spółki NTI MBO S.A. wszystkich posiadanych 11.200 udziałów spółki Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 6.000 tysięcy złotych. Równocześnie z konsolidacji została wyłączona spółka Agrosoft Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale był udziałem pośrednim poprzez NTI Sp. z o.o. W obu przypadkach udział jednostki dominującej w kapitale własnym tych podmiotów wynosił 100%.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy Rondzie ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 27 lipca 2005 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą jednostki dominującej do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami, dalej „ustawa”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 22 sierpnia 2005 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie przeprowadzonego badania, z dniem 28 kwietnia 2006 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem oraz objaśnieniem o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt SA

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ABG Ster-Projekt („Grupy”), w której jednostką dominującą jest ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 238.103 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 20.870 tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 148.509 tysięcy złotych,

3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7.513 tysięcy złotych oraz
 - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Jak przedstawiono w nocie nr 8.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostka dominująca rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysięcy złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na fakt, iż rezerwa ta została wykazana na dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. jako zobowiązanie przejmowanej spółki Ster-Projekt S.A., w naszej opinii zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”), kwota ta powinna skorygować wartość zobowiązań oraz powstała na dzień połączenia wartość firmy. W związku z powyższym, jeżeli rezerwa ta zostałaby rozwiązana zgodnie z zasadami MSSF 3, zysk netto w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.

3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)

5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 4 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku,
 - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia 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).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy w okresie od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 28 kwietnia 2006 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 7 kwietnia 2006 roku.

3.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 kwietnia 2006 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, spółka ABG S.A. nie była jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 2004 roku i w związku z tym nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której podmiotem dominującym była spółka Ster-Projekt S.A. za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Wacława Nitkę (nr ewidencyjny 2749) działającego w imieniu Deloitte & Touche Audit Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Fredry 6, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident w dniu 18 maja 2005 roku wydał opinię z zastrzeżeniami i objaśnieniami o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenia dotyczyły:

- ograniczenia zakresu badania wyceny akcji Prokom Investments S.A. wykazanych w cenie nabycia w wartości 16 milionów złotych,
- ustalenia wartości godziwej aktywów i pasywów spółki DRQ Sp. z o.o. w wartości księgowej na dzień nabycia udziałów w tej spółce przez Ster-Projekt S.A. i spółkę od niej zależną,
- wyceny wartości firmy powstałej w wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez spółkę zależną Cryptotech Sp. z o.o.,
- braku identyfikacji różnic do MSSF oraz ich wpływu na zysk netto oraz kapitał własny.

Objaśnienia dotyczyły informacji zawartych we wstępie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczących oceny sytuacji finansowej Spółki dominującej, planowanego jej połączenia ze spółką ABG S.A. oraz możliwości kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 6 czerwca 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ster-Projekt za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Ster-Projekt zostały złożone w dniu 28 kwietnia 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ster-Projekt, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 28 kwietnia 2006 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

4. SYTUACJA FINANSOWA

4.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2004 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2003, ponieważ Spółka zmieniła stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE w roku 2005 i wcześniejsze dane nie są dostępne.

Wskaźniki za rok 2005 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, bez uwzględnienia wpływu zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta.

Wskaźniki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Analizując poniższe dane należy mieć na uwadze, iż w dniu 29 czerwca 2005 zostało zarejestrowane połączenie Ster-Projekt S.A. z ABG S.A., które zostało rozliczone według metody przejęcia odwrotnego. W związku z tym oraz faktem, iż ABG S.A. nie była jednostką dominującą na dzień 31 grudnia 2004 roku a zatem nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku, danymi porównywalnymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego ABG S.A.

	2005	2004
suma bilansowa	238.103	53.510
kapitał własny	182.877	34.368
wynik finansowy netto	20.870	18.465
rentowność majątku (%)	14%	46%
<hr/>		
wynik finansowy netto x 100%		
średnioroczny stan aktywów		
rentowność kapitału własnego (%)	19%	71%
<hr/>		
wynik finansowy netto x 100%		
średnioroczny stan kapitału własnego		
rentowność netto sprzedaży (%)	7%	21%
<hr/>		
wynik finansowy netto x 100%		
przychody ze sprzedaży produktów i towarów		

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

	2005	2004
płynność – wskaźnik płynności I	2,79	2,93
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>		
zobowiązania krótkoterminowe		
płynność – wskaźnik płynności III	0,48	1,03
<u>środki pieniężne</u>		
zobowiązania krótkoterminowe		
szybkość obrotu należności	38 dni	53 dni
<u>średnioroczny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u>		
przychody ze sprzedaży produktów i towarów		
okres spłaty zobowiązań	31 dni	36 dni
<u>średnioroczny stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365</u>		
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
szybkość obrotu zapasami	2 dni	poniżej 1 dnia
<u>średnioroczny stan zapasów x 365 dni</u>		
wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów		
trwałość struktury finansowania (%)	79%	69%
<u>(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%</u>		
suma pasywów		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	23%	36%
<u>(pasywa ogółem – kapitał własny) x 100</u>		
suma aktywów		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	2,1%	3,5%
od grudnia do grudnia	0,7%	4,4%

4.2 Komentarz

Analiza przedstawionych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2005 następujących tendencji:

W roku 2005 wskaźniki rentowności uległy obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego na skutek mniejszego przyrostu wyniku finansowego w stosunku do zwiększenia aktywów, kapitału własnego i przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 46 % w 2004 roku do 14% w 2005 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego zmniejszył się z 71% w 2004 roku do 19% w 2005 roku. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży spadł z 21% w 2004 roku do 7% w 2005 roku.

W roku 2005 wskaźniki płynności uległy obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego na skutek proporcjonalnie większego wzrostu zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu z przyrostem aktywów obrotowych i środków pieniężnych. Wskaźnik płynności I uległ niewielkiemu obniżeniu z 2,93 w 2004 roku do 2,79 w 2005 roku. Wskaźnik płynności II spadł z 1,03 w 2004 roku do 0,48 w 2005 roku.

Szybkość obrotu należności w 2005 roku uległa poprawie w stosunku do roku poprzedniego, gdyż wskaźnik ten wzrósł z poziomu 53 dni w 2004 roku do 38 dni w 2005 roku. Było to wynikiem większego wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do wzrostu należności z tytułu dostaw i usług.

Okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu z 36 dni w 2004 roku do 31 dni w 2005 roku na skutek większego wzrostu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów w porównaniu do wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Szybkość obrotu zapasów w 2005 roku nieznacznie się zmniejszyła w stosunku do roku poprzedniego, gdyż wskaźnik ten uległ obniżeniu z poziomu poniżej 1 dnia w 2004 roku do 2 dni w 2005 roku. Było to wynikiem większego wzrostu wartości zapasów w stosunku do wzrostu kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów.

Wskaźniki trwałości struktury finansowania oraz obciążenia majątku zobowiązaniami według stanu na 31 grudnia 2005 roku wskazują na większe zaangażowanie kapitału własnego w finansowanie działalności Spółki w roku 2005 w porównaniu do analogicznego stanu na koniec roku ubiegłego. Trwałość struktury finansowania uległa podwyższeniu o 9 punktów procentowych z 69% w 2004 roku do 79% w 2005 roku, natomiast obciążenie majątku zobowiązaniami uległo obniżeniu o 12 punktów procentowych z 36% w 2004 roku do 23% w 2005 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2005 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie 6.1 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek zależnych i współzależnych zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2005 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w nocie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. W badanym okresie sprawozdawczym, w związku z art. 55.6a Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Grupa dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmieniła zasady (polityki) rachunkowości Grupy na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez EU. Skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości zostały przedstawione w nocie 7 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Struktura aktywów i pasywów Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie 15 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Kapitał własny

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 23 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku.

4. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

4.1. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2. Wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników nie zrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. SPRZEDAŻ CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTCE PODPORZĄDKOWANEJ

Skutki sprzedaży całości udziałów w Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o., w tym także pośrednio całości udziałów w Agrosoft Sp. z o.o. zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zgodnie z odpowiednimi dokumentami prawnymi i z dokumentacją konsolidacyjną.

6. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Jak przedstawiono w nocie nr 8.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostka dominująca rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysiące złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na fakt, iż rezerwa ta została wykazana na dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. jako zobowiązanie przejmowanej spółki Ster-Projekt S.A., w naszej opinii zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”), kwota ta powinna skorygować wartość zobowiązań oraz powstałą na dzień połączenia wartość firmy,

co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysiące złotych.

7. SŁUSZNOŚĆ ODSTĘPSTW OD ZASAD KONSOLIDACJI I STOSOWANIA METODY PRAW WŁASNOŚCI OKREŚLONYCH W MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDACH SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ, KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności, które spowodowałyby modyfikacje w opinii biegłego rewidenta.

8. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuarium odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia, a także z wycen niezależnych doradców dotyczących udziałów w spółkach zależnych i współzależnych.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130



Marcin Zieliński
Biegły rewident
Nr ewid. 10402/7665



Sebastian Łyczba
Biegły rewident
Nr ewid. 9946/7392

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2006 roku