



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

## **Sprawozdanie Zarządu ABG Ster-Projekt Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

**z działalności za 2005 rok**

Warszawa, 28 kwietnia 2006

## SPIS TREŚCI

1. WŁADZE SPÓŁKI.....	4
1.1. WALNE ZGROMADZENIE .....	4
1.2. RADA NADZORCZA.....	4
1.3. ZARZĄD .....	6
1.4. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI WYSTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY .....	7
1.5. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI .....	8
1.6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI .....	8
1.7. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	8
2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA I PRACOWNICY SPÓŁKI, ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	9
3. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	14
4. UMOWY PODPISANE PRZEZ SPÓŁKĘ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2005 ROKU .....	14
4.1. UMOWY HANDLOWE .....	14
4.2. INNE WAŻNE WYDARZENIA .....	15
4.3. ZNACZĄCE UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI .....	16
4.4. UMOWY WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI .....	16
4.5. UMOWY UBEZPIECZENIA I UMOWY KREDYTOWE .....	17
5. WYNIKI I ANALIZA FINANSOWA .....	18
5.1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	18
5.2. ZESTAWIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	18
5.3. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2005 ROK .....	20
5.4. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2005 ROK, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK .....	20
5.5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRO FORMA ZA ROK 2005 .....	21
5.6. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH .....	22
5.7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA .....	22
5.8. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	23
6. PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI .....	24
7. RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA .....	24
8. CHARAKTERYSTYKA RYZYK I ZAGROZEŃ ORAZ ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI .....	26
8.1. ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI .....	26
8.2. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI .....	27
9. ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH .....	32

9.1.	GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2005 ROKU .....	32
9.2.	ZMIANY JAKIE NASTĄPIŁY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2005 ROKU .....	32
9.3.	WARTOŚĆ UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH .....	33
9.4.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRE PRZEKRACZAJĄ WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR .....	33
10.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	34
11.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	34

## 1. Władze Spółki

### 1.1. Walne Zgromadzenie

Kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 31 grudnia 2005 roku

- Wysokość kapitału zakładowego 64.444.318 PLN,
- Łączna liczba akcji 64.444.318 sztuk,
- Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 64.844.318.

Struktura kapitału zakładowego

- 100.000 akcji serii A imiennych uprzywilejowanych, co do głosu w stosunku 5:1,
- 8.000.000 akcji serii B na okaziciela,
- 1.000.000 akcji serii C na okaziciela,
- 1.500.000 akcji serii D na okaziciela,
- 717.000 akcji serii E na okaziciela,
- 565.850 akcji serii F imiennych,
- 5.658.500 akcji serii G na okaziciela,
- 46.902.968 akcji serii H na okaziciela.

Akcje serii B, C, D, E, F, G i H nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2005

Akcjonariusz	Udział w kapitale (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Prokom Software S.A.	34,20	33,99
Brzeski Dariusz	14,42	14,34
Mitura Bogusław	11,65	11,58
FI Finance International AG	6,43	6,39

Dnia 12 stycznia 2006 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Pana Bogusława Mitury („Akcjonariusz”), o sprzedaży w transakcjach pakietowych 2.370.000 akcji na okaziciela spółki ABG Ster – Projekt S.A. Przed dokonaniem transakcji sprzedaży Akcjonariusz posiadał 7.506.520 akcji na okaziciela Spółki stanowiących 11,65% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 7.506.520 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 11,58 % ogólnej liczby głosów.

Dnia 12 stycznia 2006 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Pana Dariusza Brzeskiego („Akcjonariusz”), o sprzedaży w transakcjach pakietowych 2.935.200 akcji na okaziciela spółki ABG Ster – Projekt S.A. Przed dokonaniem transakcji sprzedaży Akcjonariusz posiadał 9.296.000 akcji na okaziciela Spółki stanowiących 14,42% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 9.296.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 14,34 % ogólnej liczby głosów.

Dnia 12 stycznia 2006 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Prokom Software S.A. o nabyciu w dniu 10 stycznia 2006 roku 2.743.578 akcji ABG Ster-Projekt S.A. Przed nabyciem Prokom Software S.A. posiadał 22.042.279 akcji, co stanowiło 34,20 % kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 33,99 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.

### 1.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z §16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 7 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:

1. Akcjonariuszowi PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie przysługuje prawo powołania

- czterech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie PROKOM Software S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego Członka Rady Nadzorczej,
2. Członek Rady Nadzorczej powołany przez PROKOM Software S.A. może być w każdym czasie przez PROKOM Software S.A. odwołany. Do odwołania Członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Spółki dotyczące powołania,
  3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania Członka Rady Nadzorczej powołanego przez PROKOM Software S.A.,
  4. Uprawnienia PROKOM Software S.A., o których mowa w pkt 1 – 3 powyżej wygasają w dniu, w którym PROKOM Software S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25 % wartości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

Jan Myszk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jerzy Zdrzałka	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Wojciech Grzybowski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Pluta	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Rączka	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Wikaliński	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Robert Górka	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 lipca 2005 roku Członkowie Rady Nadzorczej: Adam Pluta, Wojciech Rączka i Jarosław Wikaliński złożyli rezygnację z pełnionych funkcji.

W dniu 15 września 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Witolda Szymańskiego.

Do dnia 19 października 2005 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

W dniu 19 października 2005 roku Członkowie Rady Nadzorczej: Jan Myszk, Dariusz Robert Górka i Wojciech Grzybowski złożyli rezygnację z pełnionej funkcji. Jednocześnie uprawniony na podstawie Statutu Spółki akcjonariusz – PROKOM Software S.A. skorzystał z przysługującego mu uprawnienia osobistego i z dniem 19 października 2005 roku powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki: Jana Myszkę, Dariusza Roberta Górke, Wojciecha Grzybowskiego i Przemysława Sęczkowskiego.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

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

Liczba i wartość nominalna akcji ABG Ster-Projekt S.A. oraz akcji/udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania

	Akcje ABG Ster-Projekt S.A.	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udziały w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt
Jan Myszk	1.007.001*	1.007.001	0
Dariusz R. Górka	0	0	0
Wojciech Grzybowski	0	0	0
Przemysław Sęczkowski	0	0	0
Witold Szymański	0	0	0
Waldemar Tevnell	0	0	0
Jerzy Zdrzałka	0	0	0

\* Łączna ilość akcji ABG Ster-Projekt S.A. jakie są w posiadaniu Pana Jana Myszka (Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki) i jego małżonki

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 29.1.

### 1.3. Zarząd

Zgodnie z §11 Statutu Spółki Zarząd składa się z jednego albo większej liczby Członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

Prezes Zarządu może prowadzić sprawy Spółki bez uprzedniej uchwały Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Spółka może udzielać tylko prokury łącznej.

Na dzień 1 stycznia 2005 roku Zarząd składał się z następujących osób:

Piotr Smólski	Prezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Członek Zarządu

W dniu 6 stycznia 2005 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki Pana Karola Cieślaka.

Do dnia 30 marca 2005 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

Piotr Smólski	Prezes Zarządu
Karol Cieślak	Członek Zarządu
Maciej Gawlikowski	Członek Zarządu

Uchwałą Rady Nadzorczej podjętą w dniu 30 marca 2005 roku ze składu Zarządu został odwołany Piotr Smólski. Rada Nadzorcza powołała jednocześnie do składu Zarządu Dariusza Brzeskiego i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

27 lipca 2005 roku Rada Nadzorcza odwołała Zarząd w składzie:

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

Jednocześnie podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu na pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 27 lipca 2005 roku i kończącą z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2009. Do składu Zarządu zostali powołani:

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

W powyższym składzie Zarząd funkcjonował do 31 grudnia 2005 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu.

Powołane osoby nie posiadają dodatkowych uprawnień poza przyznanymi im przez obowiązujące przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. Nie posiadają prawa do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

**Liczba i wartość nominalna akcji ABG Ster-Projekt S.A. oraz akcji/udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt w posiadaniu Członków Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania**

	Akcje ABG Ster-Projekt S.A.	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udziały w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt
Dariusz Brzeski	6.360.800	6.360.800	0
Karol Cieślak	0	0	0
Maciej Gawlikowski	0	0	0
Andrzej Prandzioch	1.528.720	1.528.720	0
Bogusław Mitura	5.136.520	5.136.520	0
Tomasz Lewandowski	976	976	0

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 29.1.

Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

W okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zawierała z osobami zarządzającymi żadnych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie nastąpiłoby z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

#### **1.4. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

W dniu 29 sierpnia 2002 roku Walne Zgromadzenie Ster-Projekt S.A. podjęło uchwałę nr 5/2002 wprowadzającą program opcji dla Prezesa Zarządu. Zgodnie z umową Piotrowi Smólskiemu w latach 2002, 2003 i 2004 przysługiwało prawo objęcia po cenie nominalnej odpowiednio 565.850, 226.340 i 226.340 akcji Spółki. W wyniku uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie Spółki modyfikacji uległy warunki programu opcji. Zmieniono m.in. liczbę akcji w programie opcji: za rok 2003 - 180.000 akcji Spółki i za rok 2004 - 226.000. Ponadto wprowadzone zostały dodatkowe warunki realizacji programu opcji tj. warunek cenowy w odniesieniu do kursu giełdowego akcji Spółki oraz drugi dotyczący osiągnięcia określonego wyniku finansowego za dany rok obrotowy. Prawo do akcji uzależnione jest od łącznego spełnienia się warunków dodatkowych. W przypadku opcji za rok 2004 warunek dotyczący osiągnięcia określonego wyniku finansowego za dany rok obrotowy nie został spełniony.

### **1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki, wraz z opisem tych uprawnień**

Posiadaczem akcji Spółki dających uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki jest spółka pod firmą: PROKOM Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Zgodnie z §16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 7 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:

1. Akcjonariuszowi PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie przysługuje prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie PROKOM Software S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego Członka Rady Nadzorczej,
2. Członek Rady Nadzorczej powołany przez PROKOM Software S.A. może być w każdym czasie przez PROKOM Software S.A. odwołany. Do odwołania Członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Spółki dotyczące powołania,
3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania Członka Rady Nadzorczej powołanego przez PROKOM Software S.A.,
4. Uprawnienia PROKOM Software S.A., o których mowa w pkt 1 – 3 powyżej wygasają w dniu, w którym PROKOM Software S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25% wartości kapitału zakładowego Spółki.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego PROKOM Software Spółka Akcyjna posiada łącznie 24.785.857 akcji Spółki co stanowi 38,46 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 38,22 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

### **1.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki**

Zgodnie z §7 Statutu Spółki z chwilą zbycia akcje imienne serii A tracą swoje uprzywilejowanie co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, chyba że nabywcą tych akcji jest akcjonariusz, który był w chwili nabycia tych akcji właścicielem innych uprzywilejowanych akcji imiennych serii A.

Zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Rady Nadzorczej, która podejmuje decyzję co do wyrażenia zgody na zbycie akcji na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej zwołanym po dacie otrzymania takiego wniosku. Akcjonariuszom, którzy są właścicielami uprzywilejowanych akcji serii A przysługuje pierwszeństwo nabycia akcji serii A przeznaczonych do zbycia. Jeżeli żaden z akcjonariuszy, którzy są właścicielami akcji uprzywilejowanych serii A nie skorzysta z prawa pierwszeństwa lub nie wszystkie akcje serii A zostaną sprzedane w wykonaniu pierwszeństwa, sprzedający akcjonariusz ma prawo sprzedać akcje serii A osobie trzeciej za określoną cenę. Zbycie akcji serii A z naruszeniem przepisów określonych w Statucie Spółki powoduje bezskuteczność tego zbycia wobec Spółki.

Nie ma ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

### **1.7. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych**

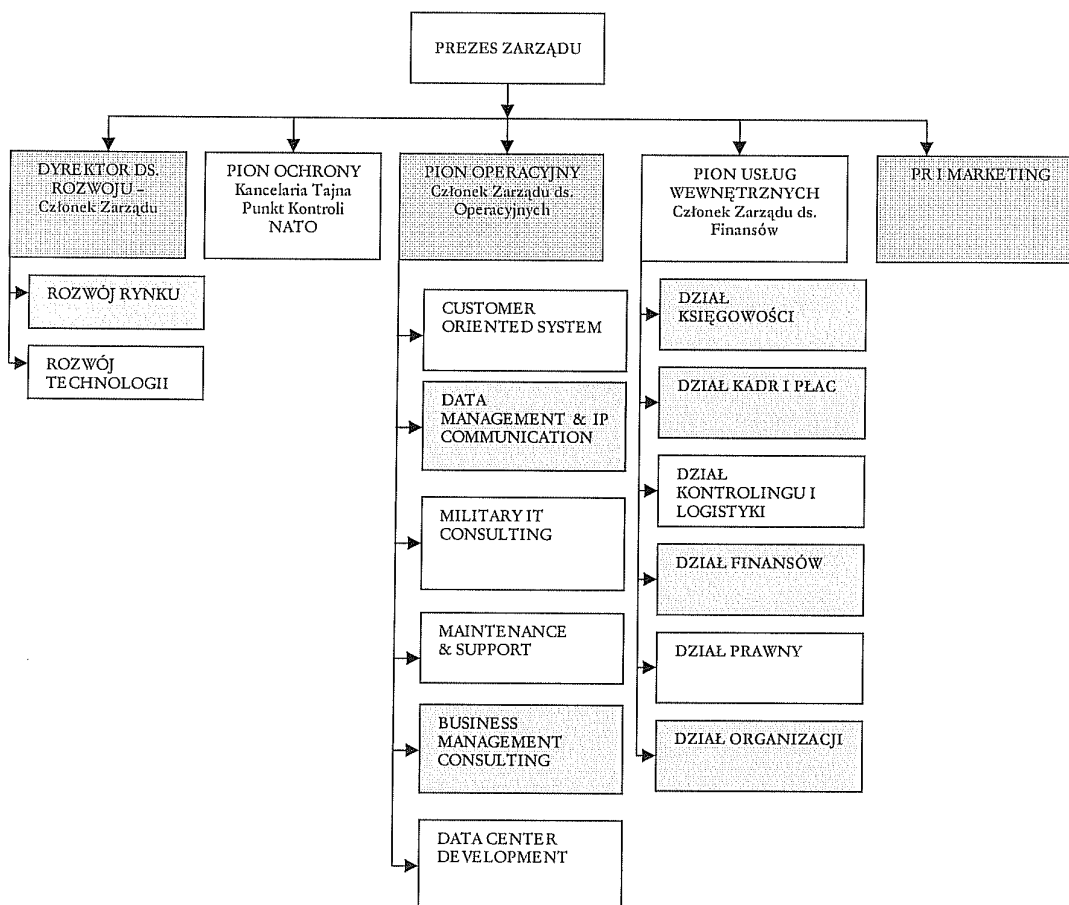
Na podstawie prospektu emisyjnego podanego do publicznej wiadomości w dniu 23 czerwca 2005 roku Spółka wprowadziła do publicznego obrotu i zaoferowała 46.902.968 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii H zostały wyemitowane w związku z połączeniem Spółki ze spółką pod firmą: ABG Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Sądów Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki pod firmą: ABG Spółka Akcyjna na Spółkę w zamian za akcje serii H. Ze względu na połączeniowy charakter emisji akcje serii H nie posiadały ceny emisyjnej i zostały przydzielone akcjonariuszom spółki pod firmą: ABG Spółka Akcyjna w stosunku 4.648 akcji Spółki w zamian za jedną akcję spółki pod firmą: ABG Spółka Akcyjna.



## 2. Struktura organizacyjna i pracownicy Spółki, zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową

W pierwszej połowie 2005 roku Spółka działała w oparciu o strukturę organizacyjną przyjętą uchwałą Zarządu Spółki z 18 listopada 2004 roku, na podstawie wcześniej przyjętego przez Radę Nadzorczą dokumentu „Nowa Strategia Spółki i Grupy Kapitałowej Ster – Projekt S.A. na lata 2004-2006”.

Struktura organizacyjna ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku



Z początkiem 2005 roku pracownicy spółki Ster-Projekt S.A. zostali poinformowani o podpisanym porozumieniu w sprawie połączenia Spółki ze Spółką ABG S.A.

Wtedy też rozpoczęły się prace nad nową strukturą organizacyjną dla przyszłej połączonej firmy. Planowane zmiany organizacyjne były powodem zwolnień inicjowanych zarówno przez Spółkę, jak i pracowników. W stosunku do końca roku 2004, koniec pierwszego półrocza 2005 roku przyniósł spadek zatrudnienia o kolejne 13%, co daje zmniejszenie liczby pracowników o ponad 20% w stosunku do roku 2003.

W okresie sprawozdawczym Spółka rozstała się z 56 osobami, ale równocześnie w celu zapewnienia jakości świadczonych usług oraz realizowanych projektów, zatrudniła 26 pracowników. W efekcie na niezmiennym poziomie pozostała liczba, kluczowych dla Spółki, pracowników świadczących usługi specjalistyczne dla klientów.

Kiedy 29 czerwca 2005 roku doszło do połączenia Spółek doszło do dużej rotacji kadr. Wydarzenie, jakim była fuzja, miało zasadniczy wpływ na zmianę struktury organizacyjnej oraz liczby i struktury zatrudnienia w drugim półroczu 2005 roku.

Moment połączenia się dwóch firm to trudny okres dla pracowników, wymagający ujednolicenia zasad funkcjonowania i połączenia kultur organizacyjnych oraz wypracowania sposobów skutecznej komunikacji wewnętrznej.

Mając na uwadze dotychczasowe osiągnięcia i sukcesy każdej z firm sprzed połączenia, zarówno w polityce kadrowej jak i strukturze organizacyjnej zostały przeprowadzone istotne zmiany, w zakresie odpowiedzialności poszczególnych działów-centrów i pionów. Wzajemne uzupełnianie polegało na wydobyciu najlepszych obszarów działalności każdej z firm i dopasowaniu ich zgodnie z potrzebami klientów i rynku.

Biorąc pod uwagę etapy rozwoju i wdrażania zmian rozpoczęto prace nad stworzeniem nowej struktury organizacyjnej dopasowanej do struktury działalności połączonych spółek.

Nowa struktura organizacyjna została zatwierdzona przez Zarząd Spółki uchwałą nr 77/2005 z dnia 6 lipca 2005 r. Ze względu na potrzeby Spółki przyjęta struktura organizacyjna ulegała w drugim półroczu roku obrotowego 2005 wielokrotnym zmianom. Zmiany polegały przede wszystkim na utworzeniu nowych pionów, działów-centrów, wyłączaniu poszczególnych działów z pionów lub ich likwidacji oraz na zmianach personalnych na stanowiskach kierowniczych poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki.

Okres połączenia Spółek ze względu na zmiany, jakie zachodziły we wszystkich obszarach funkcjonowania ABG Ster-Projekt S.A., zgodnie z przypuszczeniami charakteryzował się dużą rotacją pracowników pomimo tego, że w momencie połączenia się Spółka zatrudniała 364 pracowników, to na koniec 2005 r. liczba ta zmieniła się nieznacznie.

W drugim półroczu 2005 roku, z inicjatywy zarówno pracodawcy jak i pracowników umowy rozwiązało 91 osób, natomiast nowych pracowników przyjęto 77.

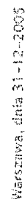
Ze względu na przekształcenia działów lub ich likwidację najwięcej pracowników odeszło z następujących działów:

- Pion Wdrożeń (PW) – 23 osoby,
- Pion Infrastruktury (PD) – 19 osób,
- Pion Techniczny (PT) – 13 osób,
- Pion Produkcji (PS) – 12 osób,
- Pion Produkcji (PI) – 5 osób,
- Pion Finansowy (PF) – 5 osób.

W pozostałych działach i pionach odchodziły pojedyncze osoby.

Liczba nowo przyjętych pracowników jest niższa od liczby byłych pracowników na koniec 2005 roku, ale proces naboru nowych pracowników stopniowo rośnie, a wraz z rozwojem firmy na początku 2006 roku osiąga zwykłą przychodzących nad odchodzącymi pracownikami Spółki.

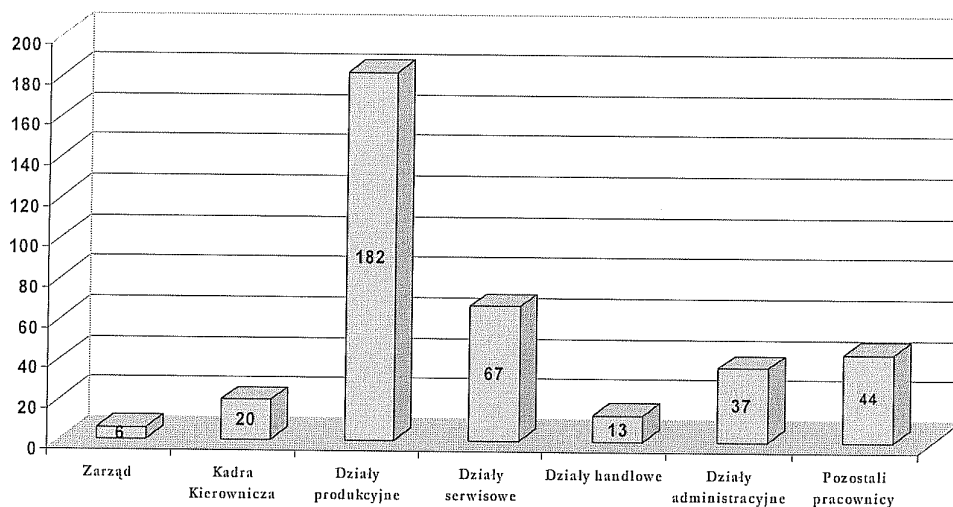
## SABG



Zatrudnienie w ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 31 grudnia 2005 r. kształtowało się następująco:

Zarząd Spółki	6
Kadra Kierownicza	20
Działy produkcyjne	182
Działy serwisowe	67
Działy handlowe	13
Działy administracyjne	37
Pozostali pracownicy	44
RAZEM	369

Struktura zatrudnienia pracowników ABG Ster-Projekt S.A na koniec 2005 roku



ABG Ster-Projekt S.A. prowadzi działalność w oparciu o centralę firmy zlokalizowaną w Warszawie przy ulicy Magazynowej 1 oraz sześć oddziałów regionalnych:

**Oddział w Bydgoszczy**

85-085 Bydgoszcz ul. Fordońska 21,  
tel. (52) 32 04 320, fax (52) 32 04 326

**Oddział w Gdańsku**

80-125 Gdańsk, ul. Kartuska 228 A,  
tel./fax (58) 30 00 070

**Oddział w Katowicach**

40-032 Katowice, ul. Dąbrowskiego 22  
tel. (32) 20 00 112, fax (32) 20 00 113

**Oddział w Kielcach**

25-646 Kielce, ul.1 Maja 191,  
tel./fax (41) 34 62 440

**Oddział w Łodzi**

91-072 Łódź, ul. Legionów 93/95 lok.8,  
tel. (42) 63 43 606, fax (42) 63 43 845

**Oddział w Poznaniu**

61-655 Poznań, Os. Na Murawie 7,  
tel. (61) 82 13 035, fax (61) 82 13 034

Istotnymi zmianami w systemie zarządzania firmą w 2005 roku, po połączeniu Spółki z ABG Spółka Akcyjna było wprowadzenie nowego systemu budżetowania, który polegał na wyznaczeniu jednostek budżetowych mających na celu planowanie i rozliczanie budżetów dla poszczególnych działów ABG Ster-Projekt S.A.

Drugą ważną zmianą w zarządzaniu przedsiębiorstwem było uzgodnienie nowych zasad funkcjonowania Spółki oraz przystosowanie dokumentacji Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z normą ISO 9001:2000 WSK do zmian organizacyjnych wynikających z połączenia.

### 3. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Na dzień 31 grudnia 2005 roku w Spółce nie istniały programy akcji pracowniczych.

### 4. Umowy podpisane przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

#### 4.1. Umowy handlowe

Do istotnych wydarzeń 2005 roku należy zaliczyć podpisanie znaczących dla działalności Spółki umów, będących przede wszystkim kontynuacją współpracy z dotychczasowymi kontrahentami oraz aktywności skierowane na zwiększenie kompetencji grupy kapitałowej. Najważniejsze umowy handlowe zawarte we wskazanym okresie to:

- 31 marca 2005 roku między Spółką a Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie zawarta została umowa, której wartość w zależności od wielkości zamówień złożonych przez Bank Przemysłowo – Handlowy S.A. może osiągnąć kwotę 2.248.458,00 EUR (dwa miliony dwieście czterdzieści osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem euro), co stanowi równowartość 9.262.073,03 złotych (dziewięć milionów dwustu sześćdziesięciu dwóch tysięcy siedemdziesięciu trzech złotych i trzech groszy). Przedmiotem zawartej umowy jest świadczenie przez Spółkę usług w zakresie modernizacji i konfiguracji posiadanych przez Bank Przemysłowo – Handlowy S.A. macierzy dyskowych. Ostateczna wartość umowy uzależniona jest od realizowanej przez Spółkę konfiguracji macierzy, jaka zostanie wybrana przez Bank Przemysłowo – Handlowy S.A. po przeprowadzeniu testów wydajnościowych.
- 1 kwietnia 2005 roku Spółka poinformowała o zawarciu ze spółką pod firmą: Telekomunikacja Polska S.A. umowy, której przedmiotem było wykonanie przez Spółkę modernizacji budynku Telekomunikacji Polskiej S.A. usytuowanego w Warszawie przy ul. Kazimierzowskiej 53/55. Wartość zawartej umowy wynosiła 4.540.000,00 złotych (cztery miliony pięćset czterdzieści tysięcy złotych) netto.
- 9 czerwca 2005 roku Spółka zawarła z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie umowę, której wartość za pierwszy rok obowiązywania w przeliczeniu na polskie złote wynosi 1.438.374,44 zł 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.
- 25 lipca 2005 roku Spółka podpisała umowę z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa sprzętu komputerowego. Łączna cena za wykonanie przedmiotu umowy ustalona została na kwotę 70.743.057,86 złotych brutto (siedemdziesiąt milionów siedemset czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt siedem 86/100).
- 11 sierpnia 2005 roku została podpisana przez Spółkę umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 2.635.437,17 (dwa miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy czterysta trzydzieści siedem 17/100) złotych brutto. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż i dostawa produktów HP. Jednocześnie w dniu 11 sierpnia 2005 roku została podpisana przez Spółkę umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 686.501,50 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset jeden 50/100) USD netto przeliczone na złote polskie wg kursu średniego USD obowiązującego w NBP w dniu podpisania protokołu odbioru. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż, instalacja i serwis urządzeń CISCO.
- 5 września 2005 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość, iż spółka zależna Nowoczesne Technologie Informatyczne sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako NTI sp. z o. o.) w konsorcjum z Telka sp. z o. o. podpisała trzy umowy z Zakładem Energetycznym Warszawa Teren S.A. (dalej jako ZEWT S.A.). NTI sp. z o. o. jest generalnym wykonawcą przedmiotu zawartych umów. Przedmiotem umów jest modernizacja trzech obiektów stanowiących własność ZEWT S.A.: budynku H na terenie centrali ZEWT S.A. oraz dwóch w rejonie Siedlec. Termin wykonania pierwszej pracy został określony na 10 miesięcy od dnia zawarcia umowy, pozostałych na 22

miesiące od dnia zawarcia umowy. Łączna cena za wykonanie przedmiotów umów wynosi 20.140.982,00 zł netto.

- 14 września 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. zawarł umowę z Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę jako podwykonawcy Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. usług utrzymania i usług modyfikacji części informatycznej Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK) dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR). Umowa obejmuje swym zakresem świadczenie dwóch rodzajów usług: utrzymania, których głównym celem jest zapewnienie pracy aplikacji ZSZiK zgodnie ze zdefiniowanymi w umowie parametrami, usług modyfikacji obejmujących tworzenie i wdrażanie nowych funkcjonalności aplikacji ZSZiK oraz dostosowywanie tej aplikacji do zmieniających się warunków prawnych. Usługi określone w umowie będą świadczone w okresie trzech lat. Łączne wynagrodzenie ABG Ster – Projekt S.A. z tytułu wykonania Umowy (w okresie trzech lat jej obowiązywania) zostało ustalone na łączną kwotę 101.167.659 zł netto (sto jeden milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych).
- 19 września 2005 roku zawarta została pomiędzy Spółką ABG Ster-Projekt S.A. a Spółką Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o. umowa, której przedmiotem jest wykonanie oprogramowania aplikacyjnego będącego rozszerzeniem części informatycznej Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK) dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) o nowe funkcjonalności, których celem będzie zapewnienie wymiany informacji pomiędzy systemami informatycznymi ARiMR a systemami podmiotów zewnętrznych. Wynagrodzenie netto za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 3.458.000 zł.
- 26 września 2005 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość, iż spółka zależna DRQ sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie (dalej jako DRQ.) podpisała z Telekomunikacją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie (TP S.A.) umowę ramową na świadczenie usług informatycznych i dostawę produktów. Przedmiotem Umowy jest wykonywanie przez DRQ na rzecz TP S.A. usług informatycznych oraz dostarczanie produktów. Umowa określa zasady składania zamówień, zawierania Umów Wykonawczych oraz zasady ich realizacji. Umowa obowiązuje do chwili gdy wartość netto wszystkich łącznych zamówień osiągnie wartość 20.000.000 złotych (dwadzieścia milionów złotych) lub do dnia 31 lipca 2007 roku jeżeli przed tą datą wartość netto złożonych zamówień lub umów wykonawczych nie osiągnie wartości 20.000.000 złotych (dwadzieścia milionów złotych).
- 13 października 2005 roku została zawarta umowa pomiędzy Ministerstwem Edukacji Narodowej oraz konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A., MCSI Ltd. sp. z o. o. oraz Lumena sp. z o.o.. Przedmiotem umowy była dostawa pracowni internetowych do 1.327 szkół znajdujących się na terenie regionu obejmującego województwa mazowieckie, podlaskie i lubelskie, ich instalacji, przyłączeniu do istniejącej sieci Internet oraz integracji ich wszystkich elementów. Wynagrodzenie określone zostało na kwotę 63.852.637 zł brutto (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści siedem zł).
- 19 października 2005 roku została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż, dostawa i instalacja produktów HP. Łączne wynagrodzenie należne z tytułu wykonania umowy określone zostało na kwotę 1.072.837,44 zł netto co stanowi wartość brutto w wysokości 1.308.861,68 zł.
- 12 grudnia 2005 roku została podpisana umowa między konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A. i Intergraph Polska Sp. z o. o. a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowy, której przedmiotem jest produkcyjne wdrożenie baz danych Systemu Identyfikacji Działek Rolnych w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK). Realizacja prac ma zakończyć się w terminie 36 miesięcy od podpisania niniejszej umowy. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowi łączna kwota netto 38.971.500,00 zł co daje kwotę brutto 47.545.230, 00 zł.

#### 4.2. Inne ważne wydarzenia

- 11 stycznia 2005 r. zawarta została ze spółką pod firmą: Alcyone Sp. z o.o. umowa nabycia 4.845 (cztery tysiące osiemset czterdzieści pięć) udziałów w Spółce DRQ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 100 złotych (słownie: sto złotych) każdy, za łączną kwotę 8.236.500,00 złotych (osiem milionów dwieście trzydzieści sześć tysięcy pięćset złotych). Udziały

zakupione przez Spółkę stanowiły łącznie 11,8% (słownie: jedenaście i osiem dziesiątych procenta) kapitału zakładowego Spółki DRQ Sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki DRQ Sp. z o.o. W wyniku wyżej opisanej transakcji ABG Ster-Projekt S.A. posiada 100% (słownie: sto procent) w kapitale zakładowym Spółki DRQ Sp. z o.o. uprawniającym do wykonywania takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki DRQ Sp. z o.o.

- W wyniku pozasesyjnych transakcji pakietowych przeprowadzonych w dniu 15 lutego 2005 roku na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i ich rozliczenia w dniu 18 lutego 2005 roku Spółka sprzedała 227.272 akcje spółki TELMAX S.A. z siedzibą w Bydgoszczy.
- 28 lutego 2005 roku Zarząd Spółki złożył do Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sądu Gospodarczego, XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Warszawie, plan połączenia Spółki z ABG S.A., sporządzony na podstawie art. 498 i art. 499 Kodeksu spółek handlowych.
- 1 kwietnia 2005 roku Spółka zawarła ze spółką pod firmą: Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni przedwstępną umowę sprzedaży 160.000 (stu sześćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 50 złotych (pięćdziesiąt złotych) każda. Umowa została zawarta w związku z ofertą nabycia akcji będących przedmiotem Umowy złożonej Spółce przez Prokom Investments S.A. w dniu 5 lipca 2004 roku.
- 13 maja 2005 roku Zarząd Spółki poinformował, iż spółka 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 4.321.049,00 zł.
- 16 maja 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Ster-Projekt Spółka Akcyjna uchwaliło połączenie spółki „STER-PROJEKT SPÓŁKA AKCYJNA” z siedzibą w Warszawie ze spółką „ABG SPÓŁKA AKCYJNA” z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ABG na STER-PROJEKT w zamian za akcje, które STER-PROJEKT przyzna akcjonariuszom ABG.
- W związku z planowanym połączeniem Spółki ze spółką ABG S.A. w dniu 24 czerwca 2005 roku Zarząd złożył wniosek do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o rejestrację połączenia obu spółek, w tym rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego i zmianę statutu Spółki.
- 19 października 2005 roku została zawarta umowa sprzedaży przez Spółkę 11.200 udziałów spółki Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako NTI sp. z o.o.) o wartości nominalnej 500 zł każdy. Kupującym była spółka NTI MBO S.A. z siedzibą w Warszawie. Łączna cena sprzedaży wszystkich 11.200 udziałów stanowiących własność ABG Ster-Projekt S.A. wyniosła 6.000.064 zł (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt cztery złote).
- Spółka korzystając z prawa zaspokojenia wierzytelności poprzez przejęcie na własność udziałów wynikającego z umowy zastawu rejestrowego z dnia 23.12.2002 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 23.12.2002 r., w wyniku złożenia oświadczenia w dniu 15 grudnia 2005 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. Wartość nominalna każdego z udziałów wynosi 500 złotych. Cena sprzedaży udziałów określona w umowie spółki wynosiła 3.200.000 złotych.

#### **4.3. Znaczące umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami**

Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. nie posiada informacji o znaczących umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami Spółki.

#### **4.4. Umowy współpracy i kooperacji**

Spółka nie jest stroną żadnych umów współpracy i kooperacji, z wyłączeniem umów konsorcjalnych ad hoc zawieranych z osobami trzecimi w razie konieczności związanej z ubieganiem się o zamówienia publiczne udzielane na podstawie obowiązujących przepisów prawa.



#### 4.5. Umowy ubezpieczenia i umowy kredytowe

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę obowiązujące na dzień 31 grudnia 2005 roku:

Lp.	Numer polisy	Towarzystwo Ubezpieczeniowe	Okres ubezpieczenia	Całkowita suma ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia
1	PO/02/009005/00/2005	Generali	09.06.05-08.06.06	50.000 zł	OC z tyt. prowadzonej działalności biurowej i posiadania mienia oraz wynajmowania lokalu przy ul. Wadowickiej 8W
2	002-05-430-05840484	Allianz	13.09.05-12.09.06	10.000.000 zł	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadanego mienia
3	580000607	AIG	10.10.05-09.10.06	9.976.725 zł	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego
4	666006074	AIG	05.10.05-04.10.06	21.931.233 zł	Ubezpieczenie majątkowe

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka nie posiadała umów kredytowych.

## 5. Wyniki i analiza finansowa

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia, prezentowany w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku odzwierciedla operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie I półrocza 2005 roku tzn. do dnia połączenia ze spółką Ster-Projekt S.A. oraz operacje gospodarcze, które miały miejsce w II półroczu 2005 roku, zrealizowane przez ABG Ster-Projekt S.A.

Jednocześnie Zarząd ABG Ster – Projekt S.A. przedstawia wyniki ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący 2005 rok (pkt 5.5).

Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w „W dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt 5.

### 5.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe za 2005 rok wyrażone w tysiącach złotych i przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 070	66 381
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 410	3 085
Zysk (strata) brutto	18 168	4 516
Zysk (strata) netto	15 109	3 755
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 191	3 030
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 550	-1 379
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 273	-565
Przepływy pieniężne netto, razem	4 368	1 086
Aktywa razem	222 956	57 764
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 234	12 497
Zobowiązania długoterminowe	2 213	573
Zobowiązania krótkoterminowe	46 021	11 923
Kapitał własny	174 722	45 267
Kapitał zakładowy	64 444	16 696
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,71	0,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,70	0,70

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

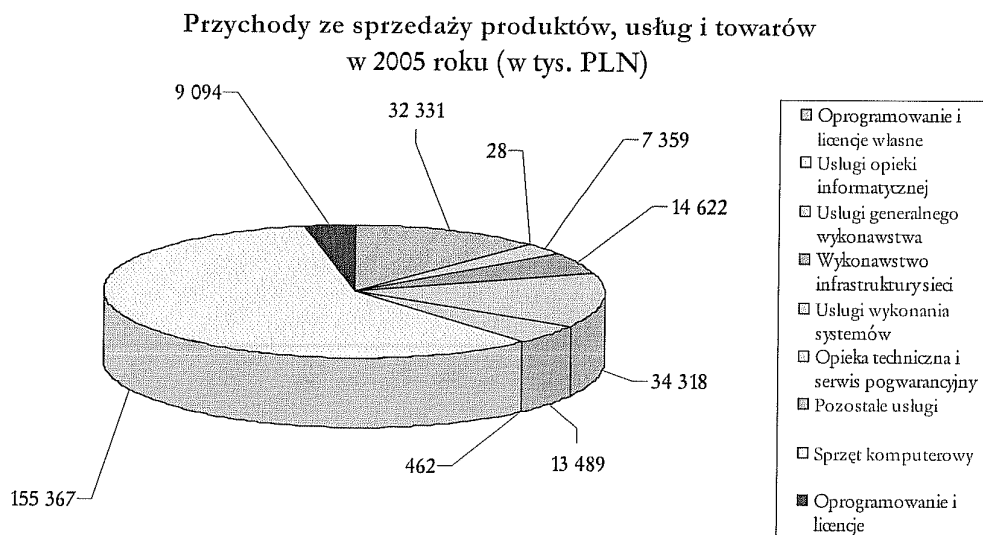
- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2005: 1 EUR = 3,8598 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (31 grudnia 2005: 1 EUR = 4,0233 PLN).

### 5.2. Zestawienie rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Przychody ze sprzedaży	267 070
Koszt własny sprzedaży	215 818
Zysk brutto ze sprzedaży	<u>51 252</u>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	12 261
Koszty ogólnego zarządu	27 959

Pozostałe przychody operacyjne	2 664
Pozostałe koszty operacyjne	1 286
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>	<b>12 410</b>
Przychody finansowe	6 140
Koszty finansowe	382
<b>Zysk brutto</b>	<b>18 168</b>
Podatek dochodowy	3 059
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>15 109</b>
<b>Zysk /(strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>15 109</b>

W okresie I-XII 2005 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wysokości 267,1 mln PLN, zysk brutto w wysokości 18,2 mln PLN oraz zysk netto w wysokości 14,1 mln PLN. Przychody ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 102,6 mln PLN, tj. 38,42% łącznych przychodów ze sprzedaży. 61,58% przychodów Spółki pochodziło ze sprzedaży towarów i materiałów, których wartość wyniosła 164,5 mln PLN.



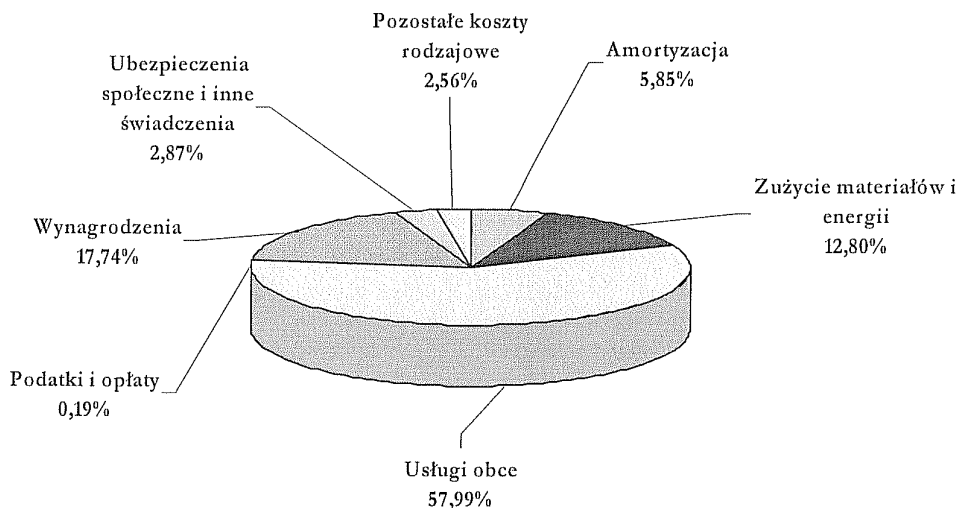
W strukturze przychodów ze sprzedaży ABG Ster-Projekt S.A w 2005 roku największy udział miały przychody z tytułu sprzedaży sprzętu komputerowego – 58,17% łącznych przychodów tj. 155,4 mln PLN, osiągnięte przychody z tytułu usług wykonania systemów (34,3 mln PLN, co stanowi 12,85% obrotów Spółki 2005 roku) oraz przychody ze sprzedaży usług programistycznych (32,3 mln PLN, co stanowi 12,11% łącznych przychodów Spółki w 2005 roku).

#### Koszty operacyjne

W okresie I-XII 2005 roku koszt własny sprzedaży wyniósł 215,8 mln PLN, co oznacza, że przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży w wysokości 267,1 mln PLN, Spółka wypracowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 51,2 mln PLN, co stanowi marżę brutto na sprzedaży prawie 20%.

W 2005 roku w strukturze kosztów rodzajowych największy udział miały koszty usług obcych - 73,7 mln PLN (w tym koszty usług podwykonawczych w kwocie 54,7 mln PLN) tj. 57,99% łącznych kosztów. Kolejną istotną pozycję stanowiły koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia – 26,2 mln PLN.

Strukturę kosztów rodzajowych za 2005 rok przedstawia poniższy wykres:



Zysk operacyjny wypracowany przez Spółkę w 2005 roku wyniósł 12,4 mln PLN, wynik brutto osiągnął poziom 18,2 mln PLN, obciążenie podatkowe 3,1 mln PLN a zysk netto za okres 12 miesięcy 2005 roku 15,1 mln PLN.

### 5.3. Różnice pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2005 rok

Opublikowana prognoza wyników finansowych za 2005 rok uwzględniała zsumowane wyniki ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. sprzed połączenia, a jej podstawą był przyjęty plan finansowy Spółki na rok obrotowy 2005 opracowany zgodnie z nową strukturą organizacyjną powstałą na skutek połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A.

Prognoza zakładała osiągnięcie w 2005 roku obrotów w wysokości 302,2 mln PLN, zysku ze sprzedaży w kwocie 22,5 mln PLN oraz zysku netto na poziomie 25,7 mln PLN.

Obroty 2005 roku przekroczyły planowane o ponad 72 mln PLN w związku z realizacją pod koniec IV kwartału kontraktów, które wcześniej nie zostały uwzględnione w planie finansowym.

Zysk netto na sprzedaży Spółka osiągnęła poniżej zysków planowanych, co jest wynikiem zrealizowania niskomargowych kontraktów i poniesionych przy ich realizacji wysokich kosztów sprzedaży, związanych przede wszystkim z wymaganym krótkim okresem realizacji kontraktów i terytorialnym rozproszeniem odbiorców. Konsekwencją tego oraz w wyniku przywrócenia w księgach Spółki zobowiązania względem Urzędu Skarbowego dotyczącego podatku VAT od sprzedaży licencji w wysokości 6.193 tysięcy złotych, zysk z działalności operacyjnej nie został osiągnięty na planowanym poziomie, a wynik netto Spółka zrealizowała w 77,84%.

### 5.4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2005 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Spółka osiągnęła w 2005 roku zysk netto w wysokości 15.109 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 267.070 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 215.818 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 51.252 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 19,19%),

- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 40.220 tys. PLN,
- ✓ dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym: rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe w kwocie 1.774 tys. PLN,
- ✓ zysk na działalności finansowej, w tym: przychody z tytułu odsetek w wysokości 1.575 tys. PLN, zysk na sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 1.249 tys. PLN oraz rozwiązanie odpisu aktualizującego należność z tytułu zamiany wierzytelności na udziały spółki KKI-BCI w kwocie 3.082 tys. PLN,
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 3.059 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 15.109 tys. PLN.

20 lutego 2006 roku Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie wydał na podstawie art. 216 oraz art. 228 §1 i §2 w związku z art. 212, 213, 220 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8 poz. 60 z późn. zm.) postanowienie stwierdzające niedopuszczalność odwołania ABG Ster – Projekt S.A. z dnia 25 maja 2005 roku od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 5 maja 2005 roku (znak UKS/FK-0045/8225/03/VAT) w sprawie określenia kwoty podatku naliczonego do przeniesienia na następny miesiąc za październik i listopad 2001 roku i zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za grudzień 2001 roku oraz ustalającej dodatkowe zobowiązanie podatkowe w podatku od towarów i usług za październik, listopad i grudzień 2001 rok. Postanowienie zostało wydane w związku z wniesieniem przez Spółkę w dniu 25 maja 2005 roku odwołania od wydanej w dniu 5 maja 2005 roku decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. Jako uzasadnienie dla postanowienia wskazano art. 145 §2 ustawy – Ordynacja podatkowa, zgodnie, z którym jeżeli strona ustanowiła pełnomocnika w sprawie, pisma (decyzje) doręcza się pełnomocnikowi. Wg organu odwoławczego skutki prawne doręczenia pisma stronie działającej przez pełnomocnika wywołuje wyłącznie doręczenie pisma pełnomocnikowi. Dyrektor Izby Skarbowej uznał, że skoro doręczenie Spółce decyzji było bezskuteczne, oznacza to, że decyzja nie została wprowadzona do obrotu prawnego i w związku z tym odwołanie ABG Ster – Projekt S.A. było niedopuszczalne.

Postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej stało się podstawą do podjęcia przez Zarząd ABG Ster – Projekt S.A. decyzji o rozwiązaniu rezerwy utworzonej w związku z decyzją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 5 maja 2005 roku na łączną kwotę 6.193 tysiące złotych.

Po przeprowadzeniu analizy dokumentacji dotyczącej postępowania odwoławczego prowadzonego przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie spółka w dniu 23 marca 2006 roku zaskarżyła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej wnosząc o uchylenie zaskarżonego postanowienia w całości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skarga nie została rozpoznana.

Mając na uwadze powyższą decyzję oraz w związku z uzyskaniem przez Spółkę informacji o decyzji Dyrektora Urzędu Skarbowego w sprawie ponownego przeprowadzenia kontroli podatkowej w Spółce w zakresie rzetelności deklarowania podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i odprowadzania do budżetu państwa podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług w 2001 roku, Zarząd ABG Ster – Projekt S.A. zdecydował o ponownym zawiązaniu rezerwy na łączną kwotę 6.193 tysiące złotych.

## 5.5. Rachunek zysków i strat pro forma za rok 2005

Rachunek zysków i strat 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.

	Rok zakończony 31 grudnia 2005
Przychody ze sprzedaży	374 804
Koszt własny sprzedaży	306 351
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>68 453</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji	22 804
Koszty ogólnego zarządu	34 220
Pozostałe przychody operacyjne	5 367
Pozostałe koszty operacyjne	5 193

Zysk z działalności kontynuowanej	11 603
Przychody finansowe	12 704
Koszty finansowe	3 784
Zysk brutto	20 523
Podatek dochodowy	493
Zysk netto z działalności kontynuowanej	20 030
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	20 030

Rachunek zysków i strat pro forma wykazuje, iż 2005 rok zakończył się zyskiem brutto w wysokości 20.523 tysięcy złotych. Obroty 2005 roku zamknęły się kwotą 374.804 tysięcy złotych, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości 306.351 tysięcy złotych dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 68.453 tysięcy złotych. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 3,05% (zysk na sprzedaży netto za 2005 rok wyniósł 11.429 tysięcy złotych). Na osiągnięty dodatni wynik finansowy miały także znaczący wpływ przychody finansowe w wysokości 12.704 tysięcy złotych, a w tym: otrzymana dywidenda w kwocie 3.416 tysięcy złotych, odsetki w kwocie 3.537 tysięcy złotych, zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 2.007 tysięcy złotych oraz przychody finansowe wynikające z zamiany wierzytelności na udziały KKI-BCI (na dzień połączenia spółek wartość godziwa wierzytelności wynosiła 0 zł) w wysokości 3.082 tysięcy złotych. Zysk netto ABG Ster-Projekt S.A. za 2005 rok osiągnął poziom 20.030 tysięcy złotych.

#### 5.6. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Na koniec 2005 roku Spółka nie miała zaciągniętych kredytów ani pożyczek. W ciągu roku Spółka posiadała podpisane umowy dotyczące linii kredytowych w rachunkach bieżących o terminie wymagalności do jednego roku, które wygasły w lipcu 2005 roku.

Udzielone poręczenia i gwarancje dotyczyły przede wszystkim zabezpieczeń wykonania umów handlowych (pkt. 28.3 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do sprawozdania finansowego).

#### 5.7. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

W roku obrotowym ABG Ster-Projekt S.A. udzieliła dwóch pożyczek swoim spółkom zależnym: spółce NTI Sp. z o.o. w kwocie 200 tysięcy złotych na opłacenie kwoty wadium niezbędnego do uczestnictwa w przetargu (termin wymagalności spłaty pożyczki do 14 dni kalendarzowych od daty jej udzielenia), w całości spłacona wraz z umownymi odsetkami oraz spółce Alcyone Sp. z o.o. w kwocie 40 tysięcy złotych na bieżącą działalność operacyjną, której termin zapadalności upływa dnia 22 sierpnia 2006 roku (na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego pożyczka ta została w całości spłacona wraz z umownymi odsetkami).

Na dzień bilansowy w księgach Spółki figuruje pożyczka udzielona w roku 2004 przez Ster-Projekt S.A. dla podmiotu obecnie powiązanego Prokom Investments S.A. w kwocie 16 mln PLN (pkt. 17 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do sprawozdania finansowego).

Innym podmiotom Spółka nie udzielała pożyczek.

Spółka otrzymywała od swoich podwykonawców gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz weksle „in blanco”, które stanowiły zabezpieczenie należytego wykonania umów, usunięcia wad i usterek. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość tych zabezpieczeń wynosiła 13.125 tysięcy złotych, z czego największą pozycję stanowiły gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe – 9.760 tysięcy złotych.

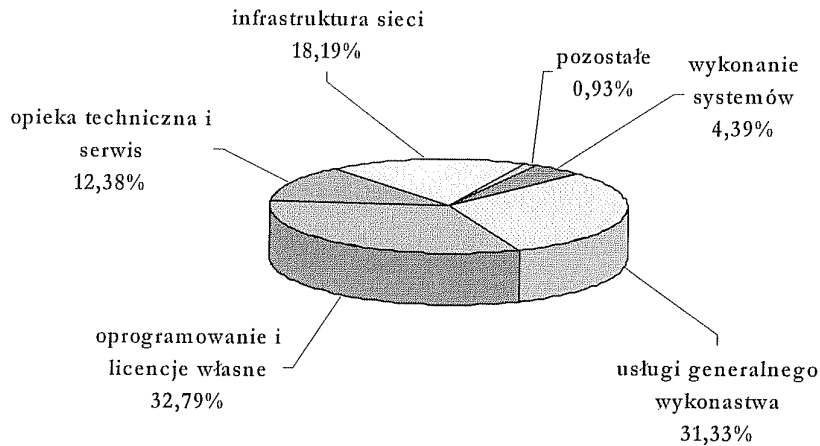
## **5.8. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

Spółka posiada wysoką płynność finansową, nie korzysta z kredytów i pożyczek a wolne środki pieniężne lokuje w bezpieczne instrumenty finansowe takie jak: lokaty krótkoterminowe, transakcje typu buy-sell-back oraz skarbowe i korporacyjne dłużne papiery wartościowe. Spółka reguluje w terminie swoje zobowiązania handlowe i podatkowe, a jedyne zagrożenia które z nich wynikają dotyczą przede wszystkim wahań kursów walut. Dlatego też Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez zawieranie transakcji forward oraz opcji.

## 6. Podstawowe produkty, towary i usługi

W 2005 roku przychody ze sprzedaży usług w połączonych firmach stanowiły prawie 49% ogółu przychodów. Ich struktura kształtowała się następująco:

Struktura sprzedaży usług ABG Ster-Projekt S.A. w 2005 roku



Struktura przychodów ze sprzedaży usług pokazuje, że w 2005 roku sprzedaż usług koncentrowała się na produkcji oprogramowania – 32,79% (główne usługi sprzedawane w dawnym ABG) oraz na świadczeniu usług generalnego wykonawstwa – 31,33% (kontrakty budowy CPD i integracyjne realizowane przede wszystkim w dawnym Ster-Projekcie). Zarząd Spółki w 2006 roku będzie dążył do zmiany tej struktury sprzedaży produktów na korzyść produkcji oprogramowania, która to oparta na własnych kompetencjach charakteryzuje się większą zyskownością.

W 2005 roku widać duży udział sprzedaży towarów (51,08%). Taki wskaźnik spowodowany był realizacją dużych wartościowo kontraktów na dostawę i instalację sprzętu komputerowego dla MEiN oraz ARiMR.

## 7. Ryunki zbytu i źródła zaopatrzenia

Struktura dostawców ze względu na wartość realizowanej sprzedaży nie wykazuje uzależnienia od jakiegokolwiek z dostawców. Spółka ABG Ster – Projekt S.A. współpracuje z wieloma wiodącymi producentami i dystrybutorami sprzętu komputerowego oraz dostawcami oprogramowania np.: Microsoft, Cisco, Hewlett-Packard, IBM, BEA, Alcatel, EMC Computer Systems, SAP oraz Oracle. Jednak z uwagi na sezonowość realizowanej sprzedaży oraz realizację umów zawartych w omawianym okresie udział dostaw w całkowitej sprzedaży od tych firm nie był wysoki. W 2005 roku największy udział w dostawach ogółem kształtował się zgodnie z danymi prezentowanymi poniżej.

1. Prokom Software S.A.	14,85%
2. Cisco Systems International	7,34%
3. BETACOM S.A.	6,68%
4. Bazy i Systemy Bankowe	5,03%
5. Microsoft Ireland	3,85%
6. WOLA INFO S.A.	3,70%
7. MARWOKAT Sp. z o.o.	3,70%
8. TECHKO Sp. z o.o.	2,77%
9. LUMENA SP. Z O.O.	2,68%
10. EMC Computer Sytems	2,42%
11. Emerson Network Power	2,13%
12. Delta Power Sp. z o.	1,87%

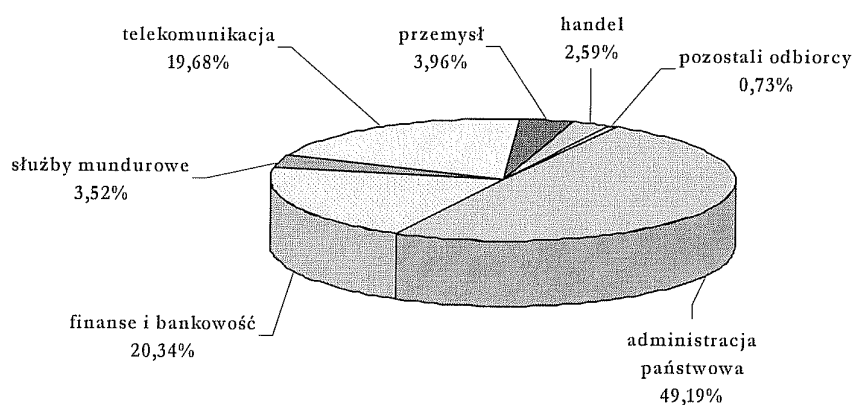


Największymi odbiorcami Spółki, w ujęciu sektorowym, w 2005 roku były sektor administracji oraz finansów i bankowości. Głównymi klientami ABG Ster-Projekt S.A. w 2005 roku były następujące podmioty:

1. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa	20,59%
2. Telekomunikacja Polska S.A.	19,12%
3. Ministerstwo Edukacji i Nauki	14,04%
4. Bank BPH Spółka Akcyjna	7,84%
5. Hewlett Packard Polska	6,86%
6. EMC Computer Systems	2,88%
7. Polkomtel S.A.	2,63%
8. Bazy i Systemy Bankowe	2,39%
9. Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo	1,92%
10. Narodowy Bank Polski	1,84%
11. Supreme Headquarters	1,26%
12. Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny	1,17%

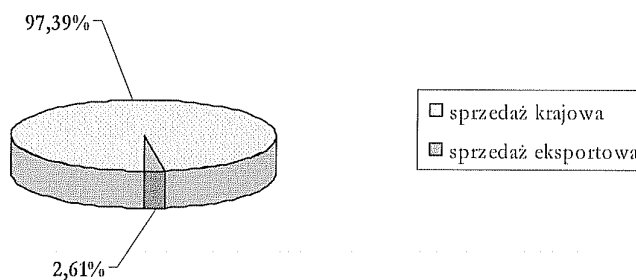
W ujęciu sektorowym łączne przychody ze sprzedaży Spółki w 2005 roku prezentuje poniższy wykres:

Struktura sprzedaży ABG Ster-Projekt wg sektorów  
w 2005 roku



W 2005 roku udział przychodów ze sprzedaży eksportowej wyniósł 2,61%. Była to głównie sprzedaż usług outsourcingowych dla Agencji NATO.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży  
w 2005 roku



## 8. Charakterystyka ryzyk i zagrożeń oraz zamierzenia inwestycyjne i perspektywy rozwoju Spółki

### 8.1. Zamierzenia inwestycyjne i perspektywy rozwoju Spółki

Dzięki połączeniu Spółki z ABG S.A. możliwym stało się poszerzenie strategii rozwoju Spółki o elementy, których realizacja nie byłaby możliwa w przypadku kontynuacji działalności przez łączące się Spółki jako odrębne podmioty.

Intencją Zarządu jest by działalność gospodarcza ABG Ster-Projekt S.A. koncentrowała się na realizacji następujących celów:

1. Rozszerzenie oferty usług informatycznych, zwłaszcza w zakresie rozwiązań integracyjnych obejmujących dedykowane systemy informatyczne wraz z pełną infrastrukturą techniczną dla dużych klientów,
2. Umocnienie pozycji na rynku producentów oprogramowania w kraju oraz integratorów rozwiązań informatycznych,
3. Rozszerzenie oferty dla dotychczasowych klientów,
4. Pozyskiwanie nowych rynków europejskich w krajach Unii Europejskiej – oferowanie usług outsourcingowych, zdobywanie projektów w drodze przetargów publicznych (m.in. instytucje UE, Agencje NATO),
5. Pozyskiwanie nowych rynków w krajach kandydujących do Unii Europejskiej – oferowanie rozwiązań informatycznych dla systemów niezbędnych do kandydowania do UE (np. systemy rozdziału środków pomocowych dla rolnictwa),
6. Rozwój technologiczny, w tym w oparciu o następujące narzędzia i rozwiązania:
  - analiza, projektowanie i programowanie obiektowe;
  - wykorzystanie języka modelowania UML wspartego narzędziami Borland Together, Rational Rose, z użyciem „design patterns”;
  - tworzenie systemów z wykorzystaniem technologii J2EE, w tym Struts, Hibernate, Cocoon, XSLT;
  - zaawansowane aplikacje grubego klienta w technologii Microsoft.Net;
  - wydajne systemy przetwarzania wsadowego wykonane w technologii C/C++;
  - systemy bezpieczeństwa – LDAP, OpenSSL, PGP, X.509, autoryzacja CISCO RADIUS;
  - dokumenty systemowe i zarządzanie aplikacją – XML, Documentum;
  - bazy danych – Oracle (w tym Oracle RAC), DB2, Timesten;
  - systemy operacyjne – Ms Windows, Unix, Linux, AS400;
  - ORACLE e –Business Suite;
  - SAP;
  - BEA WebLogic, IBM WebSphere, JBOSS;
  - rozwiązania Portalowe: WebLogic Portal / Websphere Portal;
  - rozwiązania klasy EAI: WebMethods;
  - rozwiązania klasy SOA: Corba, Webservices;
  - systemy klasy Workflow zgodne z XPDL;
  - tworzenie oprogramowania na urządzenia przenośne (J2ME, PALM);
  - tworzenie niskopoziomowego oprogramowania dla zarządzania sieciami WiFi;
  - technologie specyficzne dla telekomunikacji: OSA Parlay / AEPONA, SS7;
  - tworzenie aplikacji GIS (partnerstwo ESRI);
  - ARIS.
7. Doskonalenie procesu produkcyjnego zgodnie ze standardami światowymi:
  - utrzymanie posiadanego certyfikatu ISO 9001:2000, AQUAP;
  - wprowadzanie światowego modelu CMMI (Capability Maturity Model Integration); planowanie osiągnięcia dojrzałości procesów produkcji wg modelu CMMI do poziomu CL4 w roku 2006;
  - wprowadzenie i rozwój metodologii zarządzania projektami zgodnej z PMI/PMBOK.

Dzięki połączeniu ABG Ster – Projekt S.A. zamierzała uzyskać i uzyskuje oszczędności kosztowe w wyniku redukcji kosztów ogólnych związanych z zarządzaniem. Istotny wpływ na obniżkę kosztów ma przeprowadzona restrukturyzacja zatrudnienia polegająca m.in. na połączeniu działów: księgowości, administracji, działu handlowego oraz działu serwisu.

Podstawowym narzędziem do kontroli kosztów oraz efektywności działania wszystkich jednostek organizacyjnych Spółki jest system budżetowania, którego celem jest planowanie kosztów oraz wspomaganie procesów decyzyjnych. W dłuższym okresie, system ten powinien spowodować wzrost zyskowności i efektywności działania Spółki.

Pozytywnym efektem połączenia dla akcjonariuszy ABG Ster-Projekt S.A. jest wzrost kapitalizacji ABG Ster-Projekt S.A. oraz zwiększona płynność akcji Spółki.

Zgodnie z informacjami zawartymi w planie finansowym na 2006 rok ABG Ster-Projekt S.A. nie planuje inwestycji, w tym także inwestycji kapitałowych, w ciągu najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## 8.2. Charakterystyka czynników istotnych dla działalności

Rynki, na których działa ABG Ster - Projekt S.A., są rynkami usług. W przypadku ABG Ster – Projekt S.A. sprzedaż usług odbywa się w bezpośredniej relacji: wykonawca - klient. Jest ona dokonywana głównie przez pracowników pionów handlowych. ABG Ster – Projekt S.A. nie wykorzystuje szerzej innych kanałów sprzedaży ani dystrybucji.

ABG Ster - Projekt S.A. uzależniony jest od czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na jej tempo rozwoju. Są to czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną oraz z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność.

Podaż na rynku polskim w zakresie produkcji oprogramowania oraz integracji aplikacji kreowana jest przez krajowych producentów oprogramowania oraz zagraniczne koncerny oferujące swoje produkty polskim odbiorcom. Podaż tych dóbr (licencji) jest nieograniczona i niezależna od jakichkolwiek czynników makro czy mikroekonomicznych. Podaż usług, zarówno w zakresie produkcji dedykowanego oprogramowania, usług integracji aplikacji, jak i usług serwisowych i pozostałych wykorzystywanych w realizacji kontraktów integracyjnych, ograniczana jest przez ilość oraz jakość wysoko wykwalifikowanych zasobów ludzkich. Jest to główny i podstawowy czynnik decydujący o możliwościach podaży na rynkach IT. W dobie liberalizacji światowego handlu oraz znoszenia barier ograniczających przepływ pracowników – dodatkowo staje się ona zasobem, o który trzeba konkurować z potężnymi zagranicznymi korporacjami.

Struktura podaży związana jest ze zmianami struktury rynku IT w Polsce, jak również w związku z szybko postępującym rozwojem technologicznym rynku IT na świecie i pojawianiem się:

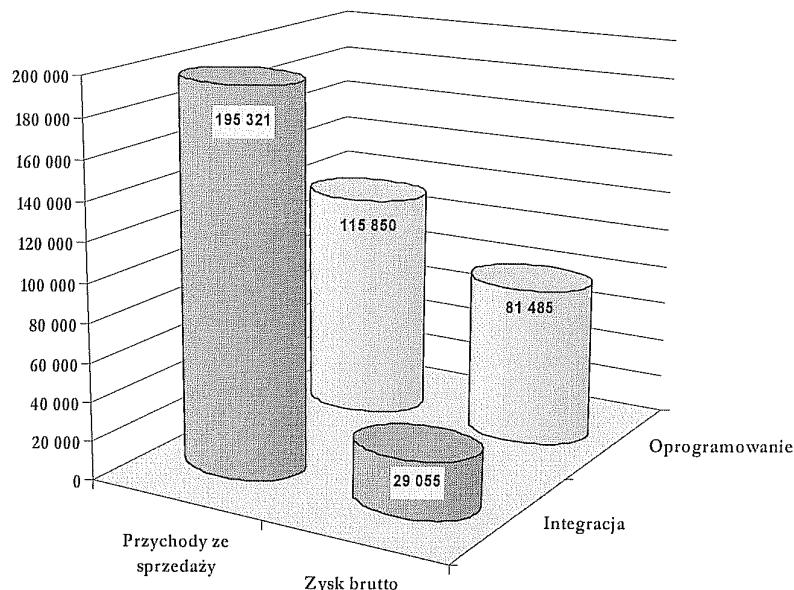
- nowych trendów technologicznych,
- nowych dostawców oprogramowania sprzedających nowe rozwiązania,
- nowych dostawców zagranicznych, którzy poprzez partnerów handlowych lub bezpośrednio penetrują rynek polski.

Istotny jest również stopniowy wzrost udziału oprogramowania aplikacyjnego oraz usług kosztem obniżenia udziału części związanej ze sprzętem.

W II półroczu 2005 roku udział sprzedaży oprogramowania tworzonego na zamówienie w przychodach ze sprzedaży wyniósł 12,86%. Taki niski wskaźnik w 2005 roku był spowodowany przede wszystkim realizacją dużych jednorazowych kontraktów integracyjnych (m.in. budowa pracowni internetowych dla szkół – umowa z MEiN; wykonanie infrastruktury dla potrzeb PROW i równoległego ośrodka przetwarzania danych dla ARIMR).

W 2006 roku Spółka zamierza zwiększyć udział przychodów realizowanych z produkcji oprogramowania do 37,23%. Jest to tym istotniejsze, że marże brutto (liczone jako różnica między przychodami i kosztami zewnętrznymi pod kontrakty) osiągane z produkcji oprogramowania są znacząco wyższe od marż z usług integracyjnych (odpowiednio 70,34% i 14,88%). Poniżej wykres przedstawiający planowaną na 2006r. strukturę sprzedaży.

Planowane przychody i marże brutto ze sprzedaży produktów w 2006 roku  
(tys. PLN)



Na rynkach, na których działa ABG Ster - Projekt S.A. istnieją uznane marki, głównie producentów zagranicznych, lecz domniemywać można, że dla odbiorców decydującym czynnikiem przy wyborze konkretnego rozwiązania jest jego funkcjonalność oraz solidność oferenta, gwarantująca długoterminowość współpracy i ciągłą modernizację wprowadzonych rozwiązań. Decydującym czynnikiem wpływającym na kreację popytu w tych segmentach jest konieczność dostosowywania posiadanych rozwiązań informatycznych do zmieniających się wymagań rynku i zaostrzającej konkurencji. Szybki rozwój technologii informatycznych, zarówno sprzętu jak i oprogramowania, który powoduje równie gwałtowny wzrost użyteczności i funkcjonalności rozwiązań dla biznesu i administracji, za którym trzeba nadążyć, aby móc dalej skutecznie konkurować na rynkach krajowych i międzynarodowych. Sytuacja taka powoduje, że odbiorcy muszą liczyć się z koniecznością nieustannego ponoszenia nowych wydatków na te rozwiązania.

W branży, w której działa Spółka istotne znaczenie mają umowy licencyjne i dystrybucyjne. Globalność działania koncernów informatycznych oraz ich pozycja w niektórych segmentach rynku, ale zarazem jakość oferowanych przez nie rozwiązań, powodują, iż krajowe podmioty w dużej mierze korzystają z ich rozwiązań. Także producenci oprogramowania wykorzystują technologie zagraniczne do jego wytworzenia. Zatem prawidłowa współpraca z liderami rynku IT ma kluczowe znaczenie dla podmiotów operujących na polskim rynku, w tym również dla przedsiębiorców podlegających koncentracji. Współpraca ta opiera się w dużej mierze na ramowych umowach partnerskich i dystrybucyjnych.

Znaczącym odbiorcą produktów na rynku, na którym działa ABG Ster - Projekt S.A. są organy administracji publicznej, agencje rządowe oraz przedsiębiorstwa państwowe. Popyt ze strony podmiotów państwowych będzie w latach następnych się nasilał, z powodu konieczności ponoszenia zwiększonych wydatków na dostosowywanie ich infrastruktury informatycznej do wymagań Unii Europejskiej, NATO oraz innych organizacji międzynarodowych. Ważnym odbiorcą produktów wymienianych na rynkach, na których funkcjonują przedsiębiorcy są polskie przedstawicielstwa dużych międzynarodowych korporacji informatycznych.

Istotnym czynnikiem, na który należy zwrócić uwagę analizując strukturę popytu na rynku, na którym działa ABG Ster - Projekt S.A. jest sposób jego realizacji. Zdecydowana większość kontraktów zawierana jest w wyniku przeprowadzenia przetargów czy konkursów ofert. Dostęp do nich jest nieograniczony, zaś kryteria oceny obiektywne, co skutkuje zaistnieniem na tych rynkach konkurencji usankcjonowanej przepisami prawa regulującymi prowadzenie przetargów i konkursów ofert, zapewniając klientom dostęp do najlepszych rozwiązań po najlepszych cenach.

Polski rynek informatyczny wciąż jest rynkiem stosunkowo niewielkim. Przeciętne wydatki na informatykę podmiotów gospodarczych w innych krajach europejskich są kilkukrotnie wyższe. Dziś rozwiązania informatyczne dla biznesu uważane są za najskuteczniejszy sposób na zwiększenie efektywności działania, redukcję kosztów oraz jakość obsługi klientów. Rozwiązania te nie są tanie jednak koszty ich wprowadzenia zwracają się w postaci wzrostu zyskowności wprowadzających je firm. Pomimo, iż w ostatnich latach rynek Polski gwałtownie nadrobił zaległości technologiczne sprzed lat i wystąpiło już pewne nasycenie technologiami, rynek będzie pozostawał w trendzie wzrostowym. Akces do Unii Europejskiej pociąga za sobą konieczność dostosowywania administracji do wymogów stawianych przez regulacje unijne oraz determinuje konieczność stawienia czoła przez polskie firmy, firmom konkurencyjnym działającym na rynku wewnątrzwspólnotowym.

Podsumowując, zatem podstawowymi czynnikami kształtowania się popytu na produkty i usługi informatyczne są z jednej strony szybszy rozwój gospodarki kraju, zaś z drugiej wymagania konkurencji na rynkach. Do najważniejszych czynników należą:

- konieczność sprostania ofercie konkurentów,
- wymuszanie nowych standardów obsługi klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
- wprowadzanie nowych produktów i technologii,
- rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej oraz technologii informacyjnych umożliwiające budowanie nowych aplikacji,
- wzrost potrzeb dostępu do informacji, skracanie się łańcuchów decyzyjnych.

Rynki, na których działa Spółka są rynkami specyficznymi. Głównymi odbiorcami są duże przedsiębiorstwa, korporacje przemysłowe, instytucje finansowe, instytucje publiczne i urzędy. Funkcjonowanie na tym rynku wymaga posiadania odpowiedniego prestiżu opartego na posiadanym kapitale, doświadczeniu w podejmowaniu przedsięwzięć informatycznych o dużej skali, posiadaniu odpowiedniego zaplecza technicznego i kadrowego, wypracowanych kontaktów z przedstawicielami największych i najbardziej znaczących firm działających na rynku informatycznym.

W związku z powyższym głównymi barierami wejścia na rynek są:

- zdobycie - w drodze długoletniej obecności na rynku - prestiżu gwarantującego postrzeganie podmiotu jako silnego, stabilnego i wiarygodnego partnera w biznesie,
- posiadanie kapitału pozwalającego na zaangażowanie się w duże przedsięwzięcia, umożliwiającego pozyskanie kapitałów obcych (zdolność kredytowa) oraz posiadanie wyposażenia technicznego wysokiej klasy (hardware, software),
- zatrudnianie wysoko wykwalifikowanego personelu,
- posiadanie odpowiednich certyfikatów i uprawnień poświadczających kwalifikacje zarówno poszczególnych pracowników jak i całej organizacji.

Koszty wejścia na rynek wiążą się więc przede wszystkim z koniecznością utrzymania odpowiedniego poziomu wysoko wykwalifikowanej, dobrze opłacanej kadry, dokonaniem inwestycji na zakup sprzętu i oprogramowania (zaplecze techniczne), nabyciem odpowiednich licencji na wykorzystywanie i dalszą odsprzedaż oprogramowania obcego, zdobyciem statusu przedstawiciela / partnera w sprzedaży sprzętu komputerowego (wiążą się z tym również koszty zapewnienia usług opieki technicznej i serwisu gwarancyjnego), jak również zdobyciem certyfikacji na systemy zarządzania produkcją (np. ISO).

Na rozwój Spółki w przyszłości będą wpływały czynniki wewnętrzne budujące wartość firmy, takie jak:

- Unikalne kompetencje w produkcji systemów rozproszonych (w tym na zamówienie)
- Doświadczenie w budowie systemów podlegających ciągłym zmianom
- Unikalne kompetencje w zakresie bezpieczeństwa systemów IT
- Doświadczenie w budowie rozwiązań dla administracji publicznej (szczególnie w zakresie systemów związanych z integracją europejską)
- Doświadczenie w zakresie budowy systemów dla agencji NATO
- Wysoko wykwalifikowana kadra
- Długoletnia współpraca z czołowymi światowymi dostawcami sprzętu i oprogramowania
- Duża baza długoletnich klientów
- Potencjał techniczny i kadrowy do realizacji długoterminowych, skomplikowanych kontraktów

oraz czynniki zewnętrzne:

- Rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej oraz technologii informacyjnych umożliwiające budowanie nowych aplikacji
- Rosnące zapotrzebowanie na dedykowane systemy informatyczne

- Wzrost popytu na kompleksowe pakiety produktów/usług informatycznych
- Nowe rynki/usługi/produkty
- Duży potencjał na nowych rynkach związany z oczekiwaną akcesją nowych krajów do Unii Europejskiej

ABG Ster-Projekt S.A. posiada następujące certyfikaty:

- Certyfikat ISO 9001:2000 w zakresie: projektowanie, tworzenie i integrowanie systemów informatycznych wraz z infrastrukturą
- Certyfikat zgodności systemu zarządzania z wymaganiami normy ISO 9001:2000, w zakresie: usługi serwisowe gwarancyjne i pogwarancyjne sprzętu komputerowego, oprogramowania i usług
- Certyfikat zgodności systemu zarządzania z wymaganiami normy ISO 9001:2000 i wymaganiami Wewnętrznego Systemu Kontroli obrotu towarami o znaczeniu strategicznym (WSK), w zakresie: sprzedaż, dostawa, instalacja, i serwis oprogramowania, sprzętu komputerowego i sprzętu telekomunikacyjnego, z zachowaniem kryteriów Wewnętrznego Systemu Kontroli WSK
- Certyfikat zgodności systemu zarządzania z wymogami norm ISO 9001:2000 i AQAP 2110 w zakresie realizacji usług i projektów w obszarach:
  - a. projektowania, wykonywania i wdrażania oprogramowania,
  - b. projektowania, wykonywania i wdrażania systemów informatycznych,
  - c. projektowania i wykonywania systemów transmisji danych,
  - d. integracji systemów informatycznych,
  - e. budowy centrów przetwarzania danych,
  - f. sprzedaży, dostawy i instalacji sprzętu komputerowego, sprzętu telekomunikacyjnego i oprogramowania,
  - g. usług serwisowych gwarancyjnych i pogwarancyjnych
- Siódme Świadczenie Bezpieczeństwa Przemysłowego – ABG Ster-Projekt S.A., jako jedna z nielicznych firm, posiada zdolność do zapewnienia ochrony informacji niejawnych oznaczonych klauzulą „TAJNE” przed nieuprawnionym ujawnieniem. Organizacja pionu ochrony zapewnia praktycznie nieograniczony udział w przetargach i realizacji projektów systemów teleinformatycznych w administracji publicznej, w szczególności w sektorze mundurowym, a także NATO, czyli wszędzie tam, gdzie wymagane są uprawnienia do wytwarzania, przetwarzania, przechowywania i przekazywania informacji niejawnych stanowiących tajemnicę państwową o klauzuli „TAJNE”.

ABG Ster - Projekt S.A. zbudował sieć współpracy partnerskiej z najlepszymi na świecie dostawcami sprzętu i oprogramowania. Partnerzy biznesowi wysoko cenią rozwiązania, jakie ABG Ster - Projekt S.A. buduje w oparciu o swoje technologie, o czym świadczą liczne przyznane firmie autoryzacje i statusy uprzywilejowanego partnera w sprzedaży rozwiązań tych firm. Partnerzy biznesowi Spółki to m.in.:

- ALGATEL Value Added Reseller
- APC Certified Power Partner
- BEA Systems
- Cisco Systems Poland - Cisco Partner Gold Certified
- CITRIX System Gold Partner
- EMC Value Added Reseller
- FileNet ValueNet Partner
- Fujitsu-Siemens Partner Handlowy Ekspert
- Great Plains Software Great Plains Professional
- HP Gold Authorized Support Provider, Autoryzowany Partner, Business Partner
- IBM Hardware - Business Partner, Software - Premier Partner, Autoryzowany Partner
- Legato Premier Enterprise Solution Partner
- MAXDATA Advanced Value Added Reseller
- Microsoft Certified Partner, Large Account Reseller, Certified Solution Provider
- NEC Autoryzacja Serwisowa

- Oracle Certified Partner, Member of the Oracle Alliance
- SAP Polska autoryzowany partner VAR przy wdrożeniach rozwiązań CRM
- SUN Microsystems Enterprise Partner
- Toshiba Polska Autoryzowany Partner Handlowy
- 3Com Autoryzowany Bronze Partner, Autoryzowany Networking Partner

## 9. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

### 9.1. Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku

Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. jest Prokom Software S.A. z uwagi na fakt, iż zgodnie ze §16 Statutu Spółki może powoływać 4 z 7 członków Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. w skład Grupy Kapitałowej ABG Ster – Projekt S.A. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca	Jednostki zależne i stowarzyszone	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach: zgromadzenie wspólników / walne zgromadzenie
ABG Ster-Projekt S.A.	Cryptotech Sp. z o.o. ul. Wadowicka 6E Kraków	51%	51%
ABG Ster-Projekt S.A.	DRQ Sp. z o.o. ul. Podwale 3 Kraków	100%	100%
ABG Ster-Projekt S.A.	DRQ Services Sp. z o.o. ul. Podwale 3 Kraków	100%*)	100%
ABG Ster-Projekt S.A.	Alcyone Sp. z o.o. ul. Magazynowa 1 Warszawa	100%	100%
ABG Ster-Projekt S.A.	Mindworx Polska Sp. z o.o. ul. Foksal 21 Warszawa	60%**)	60%
ABG Ster-Projekt S.A.	EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji ul. Magazynowa 1 Warszawa	48,99%***)	48,99%
ABG Ster-Projekt S.A.	KKI-BCI Sp. z o.o. ul. Kopernika 6 Kraków	50%	50%

\*) ABG Ster-Projekt posiada 100% udział w kapitale DRQ Services Sp. z o.o. poprzez spółkę zależną DRQ Sp. z o.o.

\*\*) W dniu 6 maja 2005 roku. Emitent otrzymał informację o przestaniu w dniu 29 kwietnia 2005 roku przez Wiceprezesa Zarządu Spółki wniosku o ogłoszenie upadłości w stosunku do spółki Mindworx Polska Sp. z o.o.

\*\*\*)) 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 r. umorzonych zostało 5.246 udziałów własnych EDB Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji. W wyniku umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółka 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.

Poza wskazanymi powyżej Spółka nie posiada żadnych innych powiązań organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami.

Spółka nie prowadzi inwestycji zarówno krajowych, jak i zagranicznych (w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości).

### 9.2. Zmiany jakie nastąpiły w składzie Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

- 11 stycznia 2005 r. Spółka i Alcyone Sp. z o.o. zawarły umowę sprzedaży 4.845 udziałów w spółce DRQ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie o wartości nominalnej 100 zł. Zakupione udziały stanowią łącznie 11,8 % kapitału zakładowego DRQ Sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.



- W dniu 30 czerwca 2005 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów ABG Ster – Projekt S.A. w spółce Ster – Projekt Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Bydgoszczy. Akcje zostały nabyte przez Pana Jerzego Durślewicza (wspólnika spółki). Przedmiotem umowy było 176 udziałów spółki o wartości nominalnej 50 zł. Udziały stanowiły 88% kapitału zakładowego. Sprzedawane udziały uprawniały do 88% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.
- W sierpniu 2005 roku EDB-Polska przekazała do Spółki dominującej (ABG Ster-Projekt S.A. posiadała 100% udziałów w EDB-Polska) środki z likwidacji w kwocie 1.887 tys. PLN w związku z zakończeniem prac likwidatora, wynikających z trybu postępowania likwidacyjnego.
- W dniu 19 października 2005 roku jednostka dominująca sprzedała na rzecz spółki NTI MBO S.A. 11.200 udziałów (wszystkie posiadane) spółki Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 6.000 tys. PLN. 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 spółek wynosił 100%.
- Dnia 15 grudnia 2005 roku Spółka korzystając z prawa zaspokojenia wierzytelności, poprzez przejęcie na własność udziałów, wynikającego z umowy zastawu rejestrowego z dnia 23.12.2002 r. 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 23.12.2002 r., 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.

### 9.3. Wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na 31 grudnia 2005 roku przedstawiała się następująco:

Jednostka	% udziału	Wartość księgowa netto	Charakter powiązania
DRQ Sp. z o.o. Kraków	100,00%	46.498.434,60	Spółka zależna
Cryptotech Sp. z o.o. Kraków	51,00%	2.579.979,15	Spółka zależna
Alcyone Sp. z o.o. Warszawa	100,00%	433.511,25	Spółka zależna
Mindworx Sp. z o.o. Warszawa	60%	0,00	Spółka zależna
EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji	48,99%	0,00	Spółka zależna
KKI-BCI Sp. z o.o. Kraków	50,00%	3.079.300,00	Spółka współzależna
<b>Razem spółki zależne i stowarzyszone</b>		<b>52.591.225,00</b>	

### 9.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi, które przekraczają wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR

W II połowie 2005 roku ABG Ster-projekt S.A. zrealizował kontrakt na dostawę serwerów wraz z elementami infrastruktury dla potrzeb PROW i równoległego ośrodka przetwarzania danych, którego odbiorcą była Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. Zakup sprzętu komputerowego pod ten kontrakt został zrealizowany od Spółki Prokom Software S.A. Kwota zakupu przekroczyła 500.000 EUR i wyniosła 35.333 tys. PLN netto.

## 10. Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki ABG Ster-Projekt S.A. a także jego wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki ABG Ster-Projekt S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.


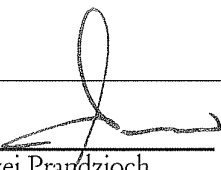
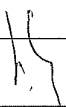


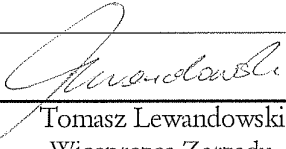
Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2005 rok (1 stycznia 2005 rok – 31 grudnia 2005 rok) został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## 11. Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 27 lipca 2005 roku Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. wybrała Spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o. o. jako biegłego rewidenta do sporządzenia przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2005 roku i do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2005. Umowa z ww. podmiotem została podpisana w dniu 22 sierpnia 2005 roku. Łączna wysokość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania sprawozdań za 2005 rok wyniosła 298 tysięcy złotych netto.

Kwota łączna zapłacona w 2005 roku dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z tytułu prac związanych z połączeniem spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wyniosła 190,4 tysiące złotych netto.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

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