

*ABG Ster-Projekt S.A.*

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, obejmującego:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 222.956 tysięcy złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 15.109 tysięcy złotych,
  - 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 140.354 tysięcy złotych,
  - 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 4.368 tysięcy złotych oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego 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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe ABG S.A. przygotowane zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 5 kwietnia 2005 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

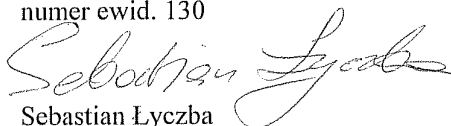
5. Jak przedstawiono w nocie nr 7.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysięcy złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na 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 powstałą na dzień połączenia wartość firmy, co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.
6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem wpływu kwestii opisanej w punkcie 5 powyżej, załączone 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 badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku,
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych i współzależnych według ceny nabycia. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane na dzień 28 kwietnia 2006 roku. Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wynosił 20.870 tysięcy złotych, skonsolidowany kapitał własny 182.877 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 238.103 tysiące złotych.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego 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).



Marcin Zieliński  
Biegły rewident Nr 10402/7665

w imieniu

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



Sebastian Łyczba  
Biegły rewident Nr 9946/7392

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2006 roku



**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

## **Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Partnerzy!**

Miniony rok 2005 był przełomowym dla Spółki. Niezwykle szybko i sprawnie doprowadziliśmy do fuzji ABG S.A. - wiodącego polskiego producenta oprogramowania na zamówienie i Ster-Projektu S.A. - uznanego integratora systemów informatycznych.

Spółka ABG Ster-Projekt S.A. została zarejestrowana 29 czerwca 2005 r. po zaledwie 6 miesiącach od momentu podpisania wstępnego porozumienia o połączeniu. Analitycy giełdowi zgodnie określają ją mianem największej fuzji na rynku IT w 2005 r.

Nowo powołany Zarząd Spółki opracował i rozpoczął realizację przyjętej strategii, koncentrującej się na dużych projektach dla dużych Klientów. Konsekwentnie będziemy zwiększać udział przychodów realizowanych z produkcji oprogramowania na zamówienie. Nasza oferta obejmuje kompleksowe rozwiązania będące efektem synergii ofert obu firm - od profesjonalnych usług doradczych, produkcji oprogramowania na zamówienie, poprzez jego wdrożenie i dostarczenie odpowiedniej infrastruktury, aż po usługi serwisowe.

W 2005 r. zawarliśmy wiele znaczących kontraktów, które będą też generować zyski w przyszłości. Podpisaliśmy m.in. umowę na usługi utrzymania oraz modyfikacji aplikacji IACS. Zintegrowany System Zarządzania i Kontroli (IACS) realizuje obsługę płatności bezpośrednich dla producentów rolnych oraz wsparcie rozwoju obszarów wiejskich. Dzięki jego sprawnemu wdrożeniu, przed terminem wyznaczonym przez polski rząd, polscy rolnicy otrzymali w 2004 roku ponad 7 miliardów złotych dopłat bezpośrednich. W 2005 r. podpisaliśmy również kontrakt na wdrożenie baz danych Systemu Identyfikacji Działek Rolnych (LPiS).

Do prestiżowych kontraktów informatycznych podpisanych w 2005 r. trzeba zaliczyć też umowę na wdrożenie w Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym rejestru ubezpieczeń autocasco. Stanie się on uzupełnieniem stworzonego wcześniej przez

ABG rejestru polis OC, dzięki czemu po raz pierwszy w Polsce powstanie kompleksowa baza ubezpieczeń komunikacyjnych.

Nasza Spółka konsekwentnie buduje pozycję lidera w zakresie projektów dla NATO (zrealizowaliśmy ich już 14, z czego – jako jedyna w naszej części Europy – 11 bezpośrednio dla Agencji i instytucji NATO). W ubiegłym roku wykonaliśmy pierwszy ośrodek NATO w Polsce.

Centrum JFTC w Bydgoszczy będzie mieć ogromne znaczenie w szkoleniu sił Paktu.

W 2005 r. oddaliśmy „pod klucz” największe i najnowocześniejsze w Europie Środkowo-Wschodniej Centrum Przetwarzania Danych dla Telekomunikacji Polskiej, którego rola w światowej grupie France Telecom wciąż rośnie.

Kurs akcji naszej Spółki wzrósł z ok. 6,5 zł w kwietniu 2005 do ok. 9 zł w kwietniu 2006 r.

Nastąpiły też znaczne zmiany w akcjonariacie Firmy - swoje udziały zwiększyli inwestorzy instytucjonalni. Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. ma pełną świadomość, że okazane nam przez Akcjonariuszy zaufanie poparte zaangażowaniem kapitałowym, to efekt rosnącej pozycji rynkowej naszej Spółki, jej potencjału oraz możliwości rozwoju.

Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. wszelkie decyzje, istotne dla dalszego funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej podejmuje w poczuciu odpowiedzialności i dbałości o interesy inwestorów.

Jestem pewien, że przyjęta i konsekwentnie wdrażana strategia dalszego rozwoju Spółki spowoduje w pełni satysfakcjonujący dla Akcjonariuszy wzrost wartości Firmy.

Wypracowanie tak dobrych wyników finansowych w 2005 r. było możliwe dzięki pracy całego zespołu naszej Firmy jak również naszych Klientów i Partnerów. W imieniu całego Zarządu chciałbym podziękować wszystkim tym, którzy współtworzyli nasz sukces i zapewnić, iż Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, by kolejne lata były kontynuacją wzrostu potencjału i majątku Firmy.

Dariusz Brzeski

Prezes Zarządu

ABG Ster-Projekt SA

*ABG Ster-Projekt S.A.*

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

SPIS TREŚCI

Rachunek zysków i strat.....	3
Bilans .....	4
Rachunek przepływów pieniężnych.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	6
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	7
1. Informacje ogólne .....	7
2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej.....	7
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównywalne.....	8
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	8
4.1. Profesjonalny osąd.....	8
4.2. Niepewność szacunków.....	8
5. Istotne zasady rachunkowości .....	9
5.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego .....	9
5.2. Oświadczenie o zgodności .....	9
5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	9
5.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	9
5.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	9
5.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	10
5.7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
5.8. Koszty finansowania zewnętrznego .....	11
5.9. Wartości niematerialne.....	11
5.10. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	12
5.11. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych.....	12
5.12. Instrumenty finansowe .....	12
5.13. Wbudowane instrumenty pochodne .....	13
5.14. Zapasy.....	13
5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	14
5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	14
5.17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	14
5.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	14
5.19. Kapitał własny.....	14
5.20. Rezerwy.....	14
5.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe .....	15
5.22. Płatności w formie akcji własnych.....	15
5.23. Leasing .....	15
5.24. Przychody.....	16
5.25. Koszty operacyjne.....	16
5.26. Podatek dochodowy.....	17
5.27. Zysk netto na akcję.....	17
5.28. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych.....	17
6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości ..	18
7. Przychody i koszty .....	20
7.1. Przychody ze sprzedaży .....	20
7.2. Koszty operacyjne według typów kosztów .....	20
7.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	20
7.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	21
7.5. Przychody/koszty finansowe.....	21
8. Podatek dochodowy.....	21
9. Działalność zaniechana .....	23
10. Zysk przypadający na jedną akcję .....	23
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	24

SPIS TREŚCI

12.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	24
13.	Wartości niematerialne .....	25
14.	Połączenia jednostek gospodarczych .....	26
15.	Udziały w jednostkach zależnych.....	27
16.	Inwestycje w jednostkach współzależnych.....	28
17.	Aktywa finansowe – pożyczki .....	28
18.	Zapasy.....	29
19.	Rozliczenia międzyokresowe.....	29
20.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	29
20.1.	Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych.....	30
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
22.	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	30
23.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....	31
23.1.	Kapitał podstawowy.....	31
23.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej.....	32
23.3.	Kapitał zapasowy .....	32
24.	Świadczenia pracownicze .....	32
24.1.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	32
25.	Opcje zamienne na akcje .....	32
26.	Rezerwy.....	33
26.1.	Zmiany stanu rezerw .....	33
26.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	34
26.3.	Inne rezerwy .....	34
27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) ....	34
28.	Zobowiązania warunkowe .....	35
28.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego .....	35
28.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu i inne.....	35
28.3.	Inne zobowiązania warunkowe .....	35
28.4.	Sprawy sądowe .....	35
28.5.	Rozliczenia podatkowe .....	35
29.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	36
29.1.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki.....	37
30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	38
30.1.	Ryzyko stopy procentowej .....	38
30.2.	Ryzyko walutowe .....	38
30.3.	Ryzyko kredytowe.....	38
30.4.	Ryzyko związane z płynnością.....	39
31.	Instrumenty finansowe .....	39
32.	Struktura zatrudnienia .....	39
33.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	40



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 i 2004 roku (w tysiącach złotych)

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
	Nota		
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	7.1	267 070	87 281
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		102 609	76 608
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		164 461	10 673
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	7.2	215 818	54 372
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		68 349	47 638
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		147 469	6 734
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		51 252	32 909
Koszty sprzedaży i dystrybucji	7.2	12 261	2 026
Koszty ogólnego zarządu	7.2	27 959	6 817
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	2 664	277
Pozostałe koszty operacyjne	7.4	1 286	88
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>		12 410	24 255
Przychody finansowe	7.5	6 140	637
Koszty finansowe	7.5	382	1 463
<b>Zysk brutto</b>		18 168	23 429
Podatek dochodowy	8	3 059	4 964
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		15 109	18 465
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk /(strata) netto za rok obrotowy</b>		15 109	18 465
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>	10		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,27 PLN	0,39 PLN
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,27 PLN	0,39 PLN
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,27 PLN	0,39 PLN
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,27 PLN	0,39 PLN

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

## BILANS

na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>84 464</b>	<b>5 418</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	6 518	2 881
Wartości niematerialne	13	10 462	2 527
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	15,16	52 591	-
Inne inwestycje długoterminowe		27	-
Należności długoterminowe	20	10 571	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	2 531	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 764	10
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>123 689</b>	<b>48 092</b>
Zapasy	18	2 088	40
Rozliczenia międzyokresowe	19	3 978	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	20	34 034	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	20	25 966	11 609
Inne należności	20	1 203	26
Należność z tytułu podatku dochodowego	20	832	-
Inne należności budżetowe	20	1 856	-
Aktywa finansowe - pożyczki	17	16 804	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	31	15 713	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	21 215	16 847
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	22	<b>14 803</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>222 956</b>	<b>53 510</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>174 722</b>	<b>34 368</b>
Kapitał podstawowy	23	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	65 771	2 031
Kapitał zapasowy	23	24 186	8 869
Kapitał z wyceny opcji na akcje	25	70	-
Zyski zatrzymane		20 251	22 459
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>2 213</b>	<b>2 722</b>
Zobowiązania finansowe - leasing finansowy		478	-
Rezerwy długoterminowe	26	1 735	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	-	1 025
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>46 021</b>	<b>16 420</b>
Zobowiązania finansowe	27,28	733	-
Zobowiązania z tytułu dywidend	27	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	29 659	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	27	-	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	27	1 352	1 456
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	27	94	267
Pozostałe zobowiązania	27	3 099	65
Rezerwy krótkoterminowe	26	4 833	1 055
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	27	2 171	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27	3 321	2 924
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>48 234</b>	<b>19 142</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>222 956</b>	<b>53 510</b>

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 i 2004 roku (w tysiącach złotych)

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/(strata) brutto		18 168	23 429
Korekty o pozycje:		-3 498	-6 614
Amortyzacja		7 448	1 625
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		1 983	-10 066
Zmiana stanu pozostałych należności		6 852	-11 573
Zmiana stanu zapasów		4 038	26
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów		-19 663	8 393
Zmiana stanu rezerw		847	2 711
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		8 042	4 004
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		-7 884	-741
Koszty (przychody) odsetkowe		-1 474	-
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych		-19	82
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej		-1 096	-52
Inne korekty		-2 572	-1 023
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>		<b>14 670</b>	<b>16 815</b>
Zapłacony podatek dochodowy		-2 479	-3 394
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>12 191</b>	<b>13 421</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		64	120
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		42 529	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		7 920	-
Pożyczki spłacone		200	-
Otrzymane odsetki		1 028	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych		946	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-3 999	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		-673	-4 175
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności		-53 525	-
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-892
Pożyczki udzielone		-40	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-5 550</b>	<b>-4 947</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji		-	2 040
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-101	-
Dywidendy wypłacone		-1 823	-1 467
Inne		-349	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-2 273</b>	<b>573</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 368	9 047
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	21	<b>16 847</b>	<b>7 800</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	21	<b>21 215</b>	<b>16 847</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania		27	-

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 i 2004 roku (w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z wycofanych opcji na akcje	Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	1 009	2 031	8 869	-	22 459	34 368
<b>Zwiększenia ogółem</b>	63 435	63 740	15 317	70	15 109	157 671
Wynik netto za okres	-	-	-	-	15 109	15 109
Nabycie jednostki zależnej	63 435	63 740	-	-	-	127 175
Wycofanie opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	-	-	-	70	-	70
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	-	-	15 317	-	-	15 317
<b>Zmniejszenia ogółem</b>	-	-	-	-	17 317	17 317
Dywidendy	-	-	-	-	2 000	2 000
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	15 317	15 317
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	64 444	65 771	24 186	70	20 251	174 722
<b>Stan na 1 stycznia 2004 roku</b>	1 000	-	4 144	-	10 719	15 863
<b>Zwiększenia ogółem</b>	9	2 031	4 725	-	18 465	25 230
Wynik netto za okres	-	-	-	-	18 465	18 465
Emisja akcji	9	2 031	-	-	-	2 040
Przeniesienie wyniku z 2003 roku na kapitał zapasowy	-	-	4 725	-	-	4 725
<b>Zmniejszenia ogółem</b>	-	-	-	-	6 725	6 725
Dywidendy	-	-	-	-	2 000	2 000
Przeniesienie wyniku z 2003 roku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	4 725	4 725
<b>Stan na 31 grudnia 2004 roku</b>	1 009	2 031	8 869	-	22 459	34 368

Noty do sprawozdania finansowego załączane na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

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

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

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

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu akcji serii H wynosi 64.844.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście).

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A. posiada prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

Podmiotem dominującym całej Grupy Prokom jest Prokom Software S.A.

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

### 2. Skład Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wchodzi:

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

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził:

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

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównywalne

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2006 roku. Spółka jest również jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego publikuje również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A.

Połączenie ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. zostało rozliczone w sprawozdaniu finansowym jako „połączenie odwrotne” zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSSF 3”) „Połączenie jednostek gospodarczych”. Spółką przejmującą jest ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym są dane ABG S.A.

Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku (pkt. 5.5 „Sprawozdania z działalności emitenta”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku odzwierciedla operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz operacje gospodarcze spółki ABG Ster-Projekt S.A. za okres II półrocza 2005 roku.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia została ustalona w oparciu o prowizoryczną wartość godziwą aktywów netto Ster-Projekt S.A. na dzień bilansowy, zidentyfikowaną na dzień sporządzenia sprawozdania ABG Ster-Projekt S.A. oraz w oparciu o cenę przejęcia.

Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy z połączenia przedstawia nota nr 14.

### 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### 4.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który dotyczy pożyczki dla Prokom Investments (nota 17) oraz leasingu.

#### 4.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- wycena niezakończonych projektów IT,
- odpisy aktualizujące,
- wartość firmy (nota 14),
- udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

## 5. Istotne zasady rachunkowości

### 5.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

### 5.2. Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa dała możliwość przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Ster-Projekt podjęło uchwałę o sporządzaniu statutowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE w dniu 4 marca 2005 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### 5.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich.

### 5.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 ze zm.) („Ustawa”) było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku.

Zakres zmian dotyczący wyników z lat ubiegłych wynikający z zastosowania MSSF po raz pierwszy przedstawiono w notcie nr 6. Spółka nie korzystała z żadnych zwolnień wynikających z MSSF 1.

### 5.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 6: Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych
- MSSF 7: Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji

- Interpretacja KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu – (data wejścia w życie: 1 stycznia 2006 r.),
- Interpretacja KIMSF 5 Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska – (data wejścia w życie: 1 stycznia 2006 r.),
- Interpretacja KIMSF 7: Przekształcenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji – (data wejścia w życie: 1 marca 2006 r.),
- Interpretacja KIMSF 8: Zakres stosowania MSSF 2 – (data wejścia w życie: 1 maja 2006 r.),
- Interpretacja KIMSF 9: Ponowna ocena klasyfikacji wbudowanych instrumentów pochodnych – (data wejścia w życie: 1 czerwca 2006 r.),
- Zmiana do MSR 20 i MSSF 4: Umowy Gwarancji Finansowych – (data wejścia w życie: 1 stycznia 2006 r.),
- Zmiana do MSR 1: Ujawnienia informacji na tematu kapitału – (data wejścia w życie: 1 stycznia 2007 r.),
- Zmiana do MSR 39: Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych – (data wejścia w życie: 1 stycznia 2006 r.),
- Zmiana do MSR 19: Świadczenia pracownicze: Zyski i straty aktuarialne – plany grupowe i ujawnienia – (data wejścia w życie - 1 stycznia 2006 r.),
- Zmiana do MSR 21: Skutki zmian kursów walut obcych – (data wejścia w życie - 1 stycznia 2006 r.).

Spółka przeanalizowała wpływ powyższych standardów i interpretacji na dane przedstawione w sprawozdaniu finansowym – nowe standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki lub ich przyszły wpływ na działalność Spółki jest trudny do oszacowania.

#### 5.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2005 roku	31 grudnia 2004 roku
USD	3,2613	2,9904
EURO	3,8598	4,0790

#### 5.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:



Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	1%	99 lat
Budynki i budowle	4-10%	10-25 lat
Urządzenia biurowe	10-20%	5-10 lat
Środki transportu	20-40%	2,5-5 lat
Komputery	30-60%	1,5-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%	10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### 5.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

#### 5.9. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do

poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Spółki przedstawia się następująco:

	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	2-5 lat
Wykorzystana metoda	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

#### 5.10. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

#### 5.11. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

#### 5.12. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- ✓ Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- ✓ Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- ✓ Pożyczki i należności,
- ✓ Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

#### 5.13. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- ✓ charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- ✓ samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- ✓ instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuację, gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

#### 5.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w cenie nabycia ustalonej w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

**5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

**5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

**5.17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Zgodnie z MSSF 5 jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskanie przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

MSSF 5 stosowany jest przez Spółkę od dnia 1 stycznia 2005 roku; w poprzednich okresach brak przesłanek do zastosowania MSSF 5.

**5.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Koszty obsługi kredytów i pożyczek ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

**5.19. Kapitał własny**

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- ✓ kapitał podstawowy,
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ✓ kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku,
- ✓ kapitał z wyceny opcji na akcje,
- ✓ zyski zatrzymane.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstała na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na odpowiednie pozycje kapitału własnego z lat ubiegłych.

**5.20. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku

spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

#### 5.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

#### 5.22. Płatności w formie akcji własnych

Byłemu Prezesowi Zarządu Spółki przysługuje prawo do opcji na akcje własne Spółki („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”), które uzależnione jest od spełnienia dwóch warunków realizacji opcji: warunku rynkowego w odniesieniu do giełdowego kursu akcji Spółki oraz dotyczącego osiągnięcia określonego wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

##### *Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych*

Koszt transakcji rozliczanych z byłym Prezesem Zarządu w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalona została przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w notce 25 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji Spółki („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym osoba uprawniona zdobędzie pełne uprawnienia do opcji („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę opcji, – w opinii Zarządu na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – które zostaną ostatecznie nabyte.

Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. nota 9 informacji dodatkowej).

#### 5.23. Leasing

##### **Spółka jako leasingobiorca**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### 5.24. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

##### 5.24.1 Sprzedaż towarów i produktów

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

##### 5.24.2 Świadczenie usług

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikające z powyższej różnicy naliczone przychody ze sprzedaży prezentowane są w aktywach bilansu jako należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w zobowiązaniach wynikających z wyceny kontraktów usługowych.

##### 5.24.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

##### 5.24.4 Dywidendy

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

#### 5.25. Koszty operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów lub wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

## 5.26. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

## 5.27. Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

## 5.28. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

ABG Ster-Projekt SA, działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Spółki i otoczenia prawnego. Spółka działa głównie na terenie Polski (98% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

## 6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne zostały przedstawione poniżej:

	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2004	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2004	Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2004
<b>Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości</b>	<b>33 071</b>	<b>15 712</b>	<b>17 359</b>
6.1. Efekt zastosowania MSSF 1:	1 297	151	1 106
6.1.1. Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje	446	-	446
6.1.2. Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych i wartości niematerialnych	181	186	-5
6.1.3. Wycena zleceń usługowych	869	-	869
6.1.4. Wypłaty z zysku dla Rady Nadzorczej	-	-	-40
6.1.5. Podatek odroczone od dokonanych korekt	-199	-35	-164
<b>Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF</b>	<b>34 368</b>	<b>15 863</b>	<b>18 465</b>

	Aktywa na dzień 31 grudnia 2004	Aktywa na dzień 1 stycznia 2004
<b>Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości</b>	<b>55 433</b>	<b>27 242</b>
6.1. Efekt zastosowania MSSF 1:	-1 923	186
6.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	181	186
6.1.3. Należności z tytułu dostaw i usług – wycena zleceń usługowych	869	-
6.1.6. Zmiana prezentacji wyceny kontraktów długoterminowych	-1 352	-
6.1.7. Zmiana prezentacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	-1 614	-
6.1.8. Zmiana prezentacji środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	-7	-
<b>Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF</b>	<b>53 510</b>	<b>27 428</b>

### 6.1.1 Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje

Spółka rozwiązywała rezerwy na koniec okresu gwarancji (jednorazowo), a obecnie rozwiązuje je liniowo zgodnie z okresem trwania gwarancji.



#### **6.1.2 Wycena niskocennych środków trwałych**

Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości do dnia 31 grudnia 2004 roku Spółka zaliczała jednorazowo w koszty okresu nabyte niskocenne rzeczowe aktywa trwałe. MSSF nie przewidują możliwości jednorazowych odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów okresu.

#### **6.1.3 Wycena zleceń usługowych na dzień bilansowy**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości rozliczane wg metody stopnia zaawansowania są jedynie kontrakty Spółki o czasie realizacji przekraczającym 6 m-cy. Ponieważ MSSF nie zawierają tego typu ograniczenia czasowego według powyższych zasad powinny być rozliczane wszystkie zlecenia usługowe, nie mające charakteru usługi świadczonej w sposób stały. W sprawozdaniu sporządzonym według MSSF nie podlega aktywowaniu produkcja w toku na zleceniach usługowych – wszystkie koszty realizacji niezakończonych zleceń obciążają wynik okresu, natomiast zgodnie z zasadami omówionymi powyżej doliczane są przychody z tytułu niezrealizowanej usługi.

#### **6.1.4 Wypłaty z zysku dla Rady Nadzorczej**

W latach ubiegłych Spółka dokonywała wypłat z zysku dla Rady Nadzorczej. Zgodnie z MSSF wypłaty z zysku dla podmiotów innych niż akcjonariusze spółki stanowią koszty okresu.

#### **6.1.5 Podatek odroczony od dokonanych korekt**

Ustalono podatek odroczony od różnic przejściowych powstałych z tytułu korekt pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF, które będą mieć wpływ na wysokość podstawy opodatkowania w następnych okresach sprawozdawczych.

#### **6.1.6 Zmiana prezentacji wyceny kontraktów długoterminowych**

Spółka prezentowała jednocześnie koszty i przychody z tytułu kontraktów długookresowych. Obecnie prezentacja ta dokonywana jest per saldem.

W latach poprzednich Spółka nie wyceniała kontraktów trwających poniżej 6 miesięcy według stopnia zaawansowania.

#### **6.1.7 Zmiana prezentacji aktywa z tytułu podatku odroczonego**

Spółka pokazywała w bilansie odrębnie aktywo i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z MSSF podatek odroczony wykazuje się per saldem.

#### **6.1.8 Zmiana prezentacji środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka wykazywała w bilansie aktywa (środki pieniężne, należności) i zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi MSSF aktywa ZFŚS nie stanowią aktywa Spółki w związku z tym prezentowane są one netto tzn. po skompensowaniu z zobowiązaniami z tytułu ZFŚS.

## 7. Przychody i koszty

### 7.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	102 609	76 608
Oprogramowanie i licencje własne	32 331	–
Usługi generalnego wykonawstwa	7 359	–
Wykonawstwo infrastruktury sieci	14 622	–
Usługi wykonania systemów	34 318	76 089
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	13 489	519
Pozostałe usługi	490	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	164 461	10 673
Sprzęt komputerowy	155 367	10 673
Oprogramowanie i licencje	9 094	–
Przychody ze sprzedaży razem	267 070	87 281

### 7.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
<b>KOSZTY WEDŁUG TYPÓW</b>		
Amortyzacja	7 448	1 625
Zużycie materiałów i energii	16 291	8 380
Usługi obce, w tym:	73 856	34 643
<i>Najem powierzchni biurowej</i>	1 520	728
<i>Usługi podwykonawcze</i>	54 665	31 745
<i>Pozostałe</i>	17 671	2 170
Podatki i opłaty	236	130
Wynagrodzenia	22 579	8 890
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	3 648	1 688
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	3 253	1 125
<i>Podróże służbowe</i>	956	286
<i>Pozostałe koszty</i>	2 297	839
Koszty według typów razem	127 311	56 481
Zmiana stanu zapasów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	-18 742	–
Koszty sprzedaży i dystrybucji (-)	-12 261	-2 026
Koszty ogólnego zarządu (-)	-27 959	-6 817
Wartość sprzedanych produktów i usług	68 349	47 638

### 7.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Otrzymane odszkodowania	87	11
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe	1 774	–
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	803	266
<i>Odwrocenie odpisów na należności</i>	305	–
<i>Rozliczenie wartości reszty leasingu finansowego</i>	109	–
<b>RAZEM</b>	2 664	277

#### 7.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	594	-
Darowizny	222	77
Pozostałe koszty, w tym:	470	11
<i>Likwidacja zapasów</i>	93	-
<i>Szkody komunikacyjne</i>	64	-
<i>Odpisy na należności</i>	49	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 286</b>	<b>88</b>

#### 7.5. Przychody/koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 575	637
<i>Odsetki od depozytów bankowych</i>	512	637
<i>Pozostałe odsetki</i>	1 063	-
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	1 249	-
Zamiana wierzytelności na udziały KKI-BCI*	3 082	-
Pozostałe przychody finansowe	234	-
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>6 140</b>	<b>637</b>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7	1
<i>Pozostałe odsetki</i>	7	1
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	102	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 092
Oplaty i prowizje bankowe	75	239
Pozostałe koszty finansowe	198	131
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>382</b>	<b>1 463</b>

\* na dzień przejęcia wartość godziwa wierzytelności wynosiła 0 zł. Transakcja ta została szerzej opisana w notcie 16.

#### 8. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 i 2004 roku.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Bieżący podatek dochodowy	-	5 041
Odroczony podatek dochodowy	3 059	(77)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	3 059	(77)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 059</b>	<b>4 964</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	-	-

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 168	23 429
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>18 168</b>	<b>23 429</b>
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%	3 452	4 452
Koszty połączenia	(695)	-
Kary umowne	562	-
Udziały w KKI-BCI	(586)	-
Rozwiązana rezerwa na zobowiązania podatkowe	(337)	-
Przychody z tytułu likwidacji i sprzedaży spółek zależnych	(535)	-
Dywidendy	(649)	-
Darowizny	44	-
Ujęcie aktywa z tytułu strat podatkowych na dzień połączenia	2 992	-
Wycena nieruchomości	(1 078)	-
Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	(111)	35
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	477
<b>Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2005 - 16,8%, 2004 - 21,2%</b>	<b>3 059</b>	<b>4 964</b>
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	3 059	4 964
<b>Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej</b>	<b>3 059</b>	<b>4 964</b>

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową (-)	-	(135)	135	(108)
Dodatnie różnice kursowe (-)	(33)	-	125	(6)
Wycena krótkoterminowych papierów wartościowych (-)	(163)	-	(157)	-
Koszty (przychody) z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT (-)	(4 934)	(2 412)	1 609	(922)
Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)	(1 079)	-	-	-
Wycena udziałów do wartości godziwej (-)	(73)	-	-	-
Inne (-)	(33)	(92)	-	4
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(6 315)</b>	<b>(2 639)</b>	<b>1 712</b>	<b>(1 032)</b>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Świadczenia po okresie zatrudnienia	7	-	(2)	
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	526	-	433	
Przecena zapasów	911	-	(247)	
Wycena udziałów	554	-	(911)	
Ujemne różnice kursowe	146	-	124	22
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 234	-	1 170	

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	-	729		858
Przychody (koszty) z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	-	863	(5 164)	
Rezerwa na koszty usług	1 033	-	(500)	229
Rezerwa na wynagrodzenia	65	-	57	
Rezerwa na urlopy	339	-	239	
Pozostałe koszty	31	22	30	
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>8 846</b>	<b>1 614</b>	<b>(4 771)</b>	<b>1 109</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 059)</b>	<b>77</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 531</b>	<b>-</b>		
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>1 025</b>		

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Spółka posiada nierozliczone straty podatkowe w wysokości 27.550 tysięcy złotych (dotyczące Ster-Projekt S.A.), które w całości mogą być odliczane od przyszłych dochodów do opodatkowania jednostek, które te straty poniosły, maksymalnie przez okres pięciu lat. W jednym roku można wykorzystać maksymalnie 50% straty z lat poprzednich.

Spółka oczekuje, iż wyżej wymienione aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oprócz długoterminowych rezerw na naprawy gwarancyjne i zwroty w kwocie 1.703 tysięcy złotych, zrealizują się nie później niż w okresie dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

## 9. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

## 10. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	15 109	18 465
Zysk netto	15 109	18 465
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	15 109	18 465
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zgodnie z MSSF 3 w odniesieniu do przejęć odwrotnych	55 841 848	46 902 968

Wpływ rozwodnienia:

Opcje na akcje (180 000 liczone od dnia połączenia)	91 726	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	55 933 574	46 902 968

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

## 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
<i>Zadeklarowane i wypłacone w okresie</i>		
Dywidenda zadeklarowana	2 000	2 000
Dywidenda wypłacona	1 823	1 467
Dywidenda zadeklarowana na 1 akcję (w zł) ABG S.A. przed połączeniem	198,20	198,20
Dywidenda wypłacona na 1 akcję (w zł) ABG S.A. przed połączeniem	180,70	145,36

## 12. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2005 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	903	741	1 237	2 881
Zwiększenia stanu	–	3 710	318	4 028
Zmniejszenia stanu	–	(21)	(93)	(114)
Nabycie jednostki zależnej	15 153	3 641	1 142	19 936
Reklasyfikacja do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(14 803)	–	–	(14 803)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(415)	(4 346)	(649)	(5 410)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	<u>838</u>	<u>3 725</u>	<u>1 955</u>	<u>6 518</u>

Na dzień 1 stycznia 2005 roku

Wartość brutto	2 217	2 562	1 879	6 658
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 314)	(1 821)	(642)	(3 777)
Wartość netto	<u>903</u>	<u>741</u>	<u>1 237</u>	<u>2 881</u>

Na dzień 31 grudnia 2005 roku

Wartość brutto	2 370	9 662	2 766	14 798
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 532)	(5 937)	(811)	(8 280)
Wartość netto	<u>838</u>	<u>3 725</u>	<u>1 955</u>	<u>6 518</u>

31 grudnia 2004 roku

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2004 roku	1 114	674	638	2 426
Zwiększenia stanu	–	716	954	1 670
Zmniejszenia stanu	–	–	(61)	(61)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(211)	(649)	(294)	(1 154)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2004 roku	<u>903</u>	<u>741</u>	<u>1 237</u>	<u>2 881</u>

Na dzień 1 stycznia 2004 roku

Wartość brutto	2 217	1 682	1 420	5 319
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 103)	(1 008)	(782)	(2 893)
Wartość netto	<u>1 114</u>	<u>674</u>	<u>638</u>	<u>2 426</u>

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

**Na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Wartość brutto	2 217	2 276	2 034	6 527
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 314)	(1 535)	(797)	(3 646)
<b>Wartość netto</b>	<b>903</b>	<b>741</b>	<b>1 237</b>	<b>2 881</b>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 826 tysięcy złotych (2004: 0 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka wykorzystywała rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 10.742 tysięcy złotych, które były całkowicie umorzone.

**13. Wartości niematerialne**

31 grudnia 2005 roku	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>2 527</b>	<b>–</b>	<b>2 527</b>
Zwiększenia stanu	673	–	673
Nabycie jednostki zależnej	904	8 396	9 300
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 038)	–	(2 038)
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>2 066</b>	<b>8 396</b>	<b>10 462</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2005 roku</b>			
Wartość brutto	3 675	–	3 675
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 148)	–	(1 148)
<b>Wartość netto</b>	<b>2 527</b>	<b>–</b>	<b>2 527</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>			
Wartość brutto	5 195	8 396	13 591
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 129)	–	(3 129)
<b>Wartość netto</b>	<b>2 066</b>	<b>8 396</b>	<b>10 462</b>
<b>31 grudnia 2004 roku</b>	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>		
<b>Wartość netto na 1 stycznia 2004 roku</b>	<b>444</b>		
Zwiększenia stanu	2 554		
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(471)		
<b>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</b>	<b>2 527</b>		
<b>Na dzień 1 stycznia 2004 roku</b>			
Wartość brutto	1 072		
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(628)		
<b>Wartość netto</b>	<b>444</b>		
<b>Na dzień 31 grudnia 2004 roku</b>			
Wartość brutto	3 624		
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 097)		
<b>Wartość netto</b>	<b>2 527</b>		

Do najbardziej istotnych pozycji wartości niematerialnych w pozycji oprogramowanie komputerowe należy licencja Oracle Financials w kwocie 1.002 tysiące złotych.

W roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku licencje dotyczące oprogramowania komputerowego amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

**14. Połączenia jednostek gospodarczych****Wartość firmy z połączenia**

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku wystąpiły następujące zmiany szacunkowej wartości firmy:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Wartość firmy na początek okresu	–
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	7 621
Korekta wartości firmy	775
<b>Razem wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>8 396</b>

**Nabycie jednostek gospodarczych**

W dniu 29 czerwca 2005 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ABG S.A. ze spółką notowaną na giełdzie Ster-Projekt S.A., mającą siedzibę w Warszawie.

Nabyty Ster-Projekt S.A. był jednym z największych integratorów systemów informatycznych na polskim rynku. Firma istnieje od 1986 roku. W roku 2000 po raz pierwszy akcje Spółki zostały dopuszczone do notowania na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Ster-Projekt S.A. specjalizował się w realizacji projektów informatycznych dla największych przedsiębiorstw, jak również firm średniej wielkości. Dzięki oddziałom serwisowym w siedmiu największych ośrodkach miejskich: Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Kielcach, Krakowie, Łodzi i Poznaniu Ster-Projekt S.A. z powodzeniem realizował projekty informatyczne w całym kraju, zapewniając jednocześnie wysoki poziom usług serwisowych. Ster-Projekt S.A. tworzył Grupę Kapitałową, w skład której na dzień połączenia wchodziły spółki: DRQ Sp. z o.o., Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. (NTI), CryptoTech Sp. z o.o., EDB Ster Polska Sp. z o.o., Alcyone Sp. z o.o. Jako integrator systemów informatycznych Ster-Projekt S.A. dostarczał klientom nie tylko gotowe aplikacje, ale przede wszystkim kompleksowe, tworzone „na miarę” rozwiązania informatyczne. Dzięki umowom partnerskim z najlepszymi na świecie dostawcami sprzętu i oprogramowania Ster-Projekt S.A. miał dostęp do wiodących technologii, za pomocą których tworzył rozwiązania o najwyższym standardzie.

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje Ster-Projekt S.A., które zostały przyznane akcjonariuszom ABG S.A. („Akcje Połączeniowe”). Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom ABG S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji ABG S.A., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 4.648 (słownie: cztery tysiące sześćset czterdzieści osiem) Akcji Połączeniowych za 1 (słownie: jedna) akcję ABG (dalej „Parytet Wymiany”).

Celem dokonanej 29 czerwca 2005 roku fuzji było przede wszystkim umocnienie pozycji nowej spółki ABG Ster-Projekt S.A. na rynku IT, stworzenie kompleksowej oferty dla klientów z podstawowych sektorów gospodarczych, utrzymanie pozycji lidera w zakresie projektów dla Agencji NATO, ekspansja zagraniczna - udział w projektach przed i po akcesyjnych z wykorzystaniem europejskich funduszy strukturalnych.

**Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Ster-Projekt S.A. na dzień przejścia przedstawiała się następująco:**

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość njęta w momencie przejścia</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	14 259	19 936
Wartości niematerialne	904	904
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 732	6 581
Udziały w jednostkach zależnych	56 006	56 389
Należności z tytułu dostaw i usług	41 760	41 760
Pozostałe należności	5 346	5 346
Aktywa finansowe	20 777	20 777
Zapasy	6 086	6 086
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	7 084	7 084
Pozostałe	6 506	6 506
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 221	2 221
<b>RAZEM</b>	<b>168 681</b>	<b>173 590</b>

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część



Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 459	14 459
Zobowiązania budżetowe	7 728	7 728
Zobowiązania finansowe	1 701	1 701
Kapitał z wyceny opcji na akcje	–	70
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	479	479
Pozostałe rezerwy	2 490	2 490
Pozostałe zobowiązania	1 001	1 001
Leasing finansowy	1 692	1 692
Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne	21 726	21 726
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 690	2 690
<b>RAZEM</b>	<b>53 966</b>	<b>54 036</b>

Wartość godziwa aktywów netto	–	119 554
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia	–	8 396

#### Cena nabycia:

Cenę nabycia (przejęcia) ustalono jako iloczyn liczby akcji Ster Projekt S.A. przed połączeniem (17.541.350 akcji) i ceny przejęcia 1 akcji ustalonej pomiędzy łączącymi się podmiotami wg zasad opisanych w Planie Połączenia i wynoszącej na akcję 7,25 zł.

#### Cena nabycia:

Wyemitowane akcje wg wartości godziwej	127.175
Dodatkowe koszty poniesione w związku z przejęciem	775
Zapłata ogółem	127.950

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	2.221
Środki pieniężne zapłacone	(1.275)
Wpływ środków pieniężnych netto	946

Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk dla Spółki byłby na poziomie 20.030 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 374.804 tysięcy złotych. Rachunek zysków i strat pro forma został zamieszczony w „Sprawozdaniu z działalności emitenta” w punkcie nr 6.5.

W ujętej powyżej wartości firmy w wysokości 8.396 tysięcy złotych zawierają się pewne wartości niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter. Wartości ujęte w tej pozycji obejmują know-how, renomę Spółki, relacje z klientami.

Wartość firmy powstała na dzień połączenia została skorygowana na dzień 31 grudnia 2005 roku o kwotę 775 tysięcy złotych, która została zidentyfikowana jako koszty związane z połączeniem spółek. Wymieniona kwota dotyczy faktur, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania za I półrocze 2005, które było jednocześnie sprawozdaniem połączeniowym i które zostały zapłacone w II półroczu 2005.

## 15. Udziały w jednostkach zależnych

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Długoterminowe:		
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	49 512	–
<b>RAZEM</b>	<b>49 512</b>	<b>–</b>

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka posiada udziały jednostek zależnych na łączną kwotę 49.512 tysięcy złotych, na którą składa się:

- ✓ 46.499 tysięcy złotych – wartość udziałów DRQ Sp. z o.o.,
- ✓ 2.580 tysięcy złotych – wartość udziałów Cryptotech Sp. z o.o.,
- ✓ 433 tysięcy złotych – wartość udziałów Alcyone Sp. z o.o.,
- ✓ 0 tysięcy złotych – wartość udziałów Mindworx Sp. z o.o. (w 100% utworzony odpis aktualizujący)
- ✓ 0 tysięcy złotych – wartość udziałów EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji (prowadzone postępowanie likwidacyjne).

## 16. Inwestycje w jednostkach współzależnych

ABG Ster-Projekt S.A. posiada 50%-towy udział w spółce KKI-BCI Sp. z o.o.

Dnia 15 grudnia 2005 roku Spółka 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. Wartość godziwa udziałów KKI-BCI została oszacowana przez niezależnego rzeczoznawcę i wprowadzona do ksiąg rachunkowych Spółki na 31 grudnia 2005 roku w kwocie 3.079 tysięcy złotych.

Firma KKI-BCI Sp. z o.o. w Krakowie działa w branży informatycznej od 1994 roku, wywodząc swój rodowód z Narodowego Banku Polskiego, BCI Bankowego Centrum Informatyki oraz KKI Krakowskiego Komercyjnego Internetu. W grudniu 2002 roku KKI nabyło 100% udziałów w BCI i w lutym 2004 roku nastąpiło połączenie KKI-BCI. Firma oferuje usługi internetowe takie jak: dostęp do Internetu (łącza stałe przewodowe oraz mikrofalowe), obsługa poczty elektronicznej, utrzymanie serwerów wirtualnych, domen, hoteling/kolokacja, Web design oraz usługi dodatkowe: przekierowanie poczty, dystrybucja poczty, itp.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku udział ABG Ster-Projekt S.A. w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostki współzależnej przedstawiał się następująco:

	<i>31 grudnia 2005</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	169
Aktywa trwale (długoterminowe)	1 461
Zobowiązania krótkoterminowe	165
Zobowiązania długoterminowe	1 540
<b>Aktywa netto</b>	<b>-75</b>

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody	937
Koszt własny sprzedaży	(567)
Koszty ogólnego zarządu	(335)
Koszty operacyjne	(111)
Koszty finansowe	(4)
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>(80)</b>
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(9)
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(89)</b>

## 17. Aktywa finansowe – pożyczki

	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
Pożyczka dla PROKOM INVESTMENTS S.A.	16 000	-
Wycena na dzień bilansowy	804	-
<b>RAZEM</b>	<b>16 804</b>	<b>-</b>

Spółka posiada 160.000 akcji zwykłych imiennych serii M, stanowiących 1,6% udział w kapitale zakładowym Prokom Investments S.A. wycenionych w cenie zakupu w kwocie 16 milionów złotych. W dniu 1 kwietnia 2005 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży tych akcji, które nie są notowane na rynku publicznym, zgodnie z którą obie strony zobowiązują się, iż umowa stanowiąca sprzedaż tych akcji zostanie zawarta nie później niż do dnia 30 czerwca 2006 roku. Cena sprzedaży ustalona została jako suma 16 milionów złotych oraz kwoty stanowiącej odsetki w wysokości WIBOR 3M + 2% prowizja, liczone od kwoty 16 milionów złotych za okres od dnia podpisania przedwstępnej umowy sprzedaży tj. 1 kwietnia 2005 roku do dnia faktycznej sprzedaży akcji.

Zgodnie z zasadą przewagi treści nad formą, Spółka uznała, iż te aktywa finansowe reprezentują pożyczkę udzieloną Prokom Investments S.A., gdyż strony transakcji potwierdziły, że ich intencją jest, aby cena sprzedaży pomniejszona o cenę zakupu (16 milionów złotych) stanowiła kwotę wynagrodzenia za korzystanie przez Prokom Investments S.A. ze środków pieniężnych stanowiących równowartość ceny zakupu akcji tj. 16 milionów złotych.

## 18. Zapasy

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (wg cen nabycia)	12	20
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	2 076	20
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>2 088</b>	<b>40</b>

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2005 i 2004. Na dzień 31 grudnia 2005 ani na dzień 31 grudnia 2004 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Wartość brutto zapasów na dzień bilansowy wynosi 2.682 tysięcy złotych, a odpis aktualizujący ich wartość 594 tysięcy złotych. Zgodnie z polityką Spółki odpis aktualizujący jest tworzony w 100% na zapasy, które zalegają w magazynie dłużej niż 12 miesięcy.

## 19. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Długoterminowe:</b>		
Przedpłacone usługi serwisowe	1 760	–
Ubezpieczenia	4	10
<b>RAZEM</b>	<b>1 764</b>	<b>10</b>
<b>Krótkoterminowe:</b>		
Czynsze	3	–
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	107	1 539
Ubezpieczenia	164	48
Zakupione usługi maintenance od podwykonawców	3 545	–
Przedpłacone prenumeraty	7	7
Pozostałe	152	247
<b>RAZEM</b>	<b>3 978</b>	<b>1 841</b>

## 20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Długoterminowe:</b>		
Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych	8 292	–
Należności z tytułu dostaw i usług	2 279	–
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>10 571</b>	<b>–</b>
Odpis aktualizujący należności	–	–
<b>Należności brutto</b>	<b>10 571</b>	<b>–</b>
<b>Krótkoterminowe:</b>		
Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT	25 966	11 609
Pozostałe należności z tytułu dostaw i usług	34 034	17 729
Należność z tytułu podatku dochodowego	832	–
Inne należności budżetowe	1 856	–
Inne należności	1 203	26
<i>Należności krótkoterminowe z tytułu niezafakturowanych dostaw</i>	–	10
<i>Zaliczki na dostawy</i>	379	–
<i>Inne należności krótkoterminowe</i>	824	16

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

Należności ogółem (netto)	63 891	29 364
Odpis aktualizujący należności	28	–
Należności brutto	63 919	29 364

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Spółki.

## 20.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów w wysokości 25.966 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów do planowanych.

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów długoterminowych kontraktów IT ujętych jako przychody w danym okresie	102 609	24 011
Poniesione koszty długoterminowych kontraktów IT	(68 349)	(12 387)
Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji długoterminowych kontraktów IT	34 260	11 624
Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT, w tym:	25 966	11 609
Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	94	267

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Środki pieniężne w banku i w kasie	286	3 763
Lokaty krótkoterminowe	20 929	13 084
<b>RAZEM</b>	<b>21 215</b>	<b>16 847</b>

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 21.215 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 16.847 tysięcy złotych).

## 22. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W dniu 20 października 2005 roku zawarta została pomiędzy Spółką ABG Ster-Projekt S.A. a Spółką RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Magazynowej oraz prawa własności budynków.

Cena sprzedaży w umowie została określona na kwotę 21.000.000 zł netto.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym tj. podjęcia w terminie do dnia 15 listopada 2005 roku przez Radę Nadzorczą ABG STER-PROJEKT Spółka Akcyjna uchwały w przedmiocie zaakceptowania warunków sprzedaży zgodnie z uchwałą nr 3/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2004 roku.

Umowa przyrzeczona zostanie zawarta w terminie 30 dni od daty łącznego spełnienia się następujących warunków:

- nieruchomość będzie wolna od wszelkich obciążeń, ciężarów, ograniczeń, hipotek, praw osób trzecich, zaległości podatkowych i innych obciążeń;
- RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska ostateczną i prawomocną decyzję, wydaną przez właściwy organ dotyczący warunków zabudowy;

- c) RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska zaświadczenie potwierdzające, iż ww. nieruchomość, w tym gleba i ziemia oraz wody podziemne nie będą zanieczyszczone ponad dopuszczalne normy;
- d) Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. zaakceptuje wynegocjowane przez Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. warunki zawarcia umowy

nie później jednak niż do dnia 31 marca 2006 r.

Wartość bilansowa nieruchomości na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 14.803 tysięcy złotych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jeden z warunków umowy nie został spełniony tj. RONSON DEVELOPMENT 2000 Sp. z o. o. nie uzyskał ostatecznej i prawomocnej decyzji, wydanej przez właściwy organ dotyczący warunków zabudowy.

W związku ze spełnieniem się do dnia 31.03.2006 roku tylko niektórych, ale nie wszystkich warunków, od których uzależnione było zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży nieruchomości, termin zawarcia umowy przyrzeczonej uległ automatycznemu jednorazowemu przedłużeniu o trzy miesiące, tj. do dnia 30 czerwca 2006 roku.

## 23. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

### 23.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda	100 000	-
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda	8 000 000	-
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 000 000	-
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 500 000	-
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złotych każda	717 000	-
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda	565 850	-
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złotych każda	5 658 500	-
Akcje zwykłe serii A-E o wartości nominalnej 100 złotych każda (ABG S.A.)	-	1 009 100
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złotych każda (akcje przeznaczone dla akcjonariuszy ABG S.A. - połączenie ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A.)	46 902 968	-
<b>RAZEM</b>	<b>64 444 318</b>	<b>1 009 100</b>

Dnia 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Ster Projekt S.A. z ABG S.A. poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.968 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 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście złotych) i dzieli się na 64.444.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście) akcji.

#### Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złotych i zostały w pełni opłacone.

#### Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A (100.000 sztuk) uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B - H przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

#### Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
Prokom Software S.A.		
udział w kapitale	34,20%	-%
udział w głosach	33,99%	-%
Brzeski Dariusz		
udział w kapitale	14,42%	19,82%
udział w głosach	14,34%	19,82%

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

Mitura Bogusław		
udział w kapitale	11,65%	16,00%
udział w głosach	11,58%	16,00%
FI Finance International AG		
udział w kapitale	6,43%	8,83%
udział w głosach	6,39%	8,83%
Net Technology S.A.		
udział w kapitale	–%	40,63%
udział w głosach	–%	40,63%

Akcjonariusz	Liczba akcji 31 grudnia 2005	Liczba głosów 31 grudnia 2005
Prokom Software S.A.	22.042.279	22.042.279
Bizeski Dariusz	9.296.000	9.296.000
Mitura Bogusław	7.506.520	7.506.520
FI Finance International AG	4.141.368	4.141.368

### 23.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej

Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej wynosiła 65.771 tysięcy złotych (2004: 2.031 tysięcy złotych).

### 23.3. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis i na 31 grudnia 2005 roku wynosił 24.186 tysięcy złotych (2004: 8.869 tysięcy złotych).

## 24. Świadczenia pracownicze

### 24.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuariálną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Na dzień 1 stycznia 2005	9
Nabycie jednostki zależnej	36
Zwiększenia	21
Zmniejszenia	(29)
Na dzień 31 grudnia 2005	37

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy i zakładane w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Stopa dyskontowa (%)	5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0

## 25. Opcje zamienne na akcje

Zgodnie ze standardem MSSF 3, Spółka powinna wykazać w bilansie wartość godziwą zobowiązań warunkowych Ster-Projekt na dzień połączenia. W związku z tym Spółka dokonała wyceny 180.000 opcji na akcje dla byłego prezesa Ster-Projekt przyznanych w dniu 29 sierpnia 2002 r. Warunkiem realizacji tych opcji jest spełnienie się warunku rynkowego polegającego na osiągnięciu w terminie do dnia 31.08.2006

roku kursu akcji na poziomie minimum 15,50 zł, liczonego jako średnia kursów zamknięcia z 15 kolejnych sesji. Cena realizacji jednej opcji wynosi 1 zł.

Wartość godziwa pojedynczej opcji na dzień 30 czerwca 2005 roku została wyceniona przez Spółkę na 0,39 zł. Dla celów wyceny opcji na zakup akcji zastosowano technikę numeryczną opartą o historyczną symulację Monte Carlo. Oparto się na 250 dziennych historycznych obserwacjach cen rynkowych spółki Ster Projekt SA. Całkowita kwota zobowiązania wynikająca z opcji na akcje dla byłego prezesa na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 70 tysięcy złotych.

## 26. Rezerwy

### 26.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na niewykorzystane infolpy</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	2 135	608	9	–	2 752
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 447	1 049	21	1 191	6 708
Rozwiązane	(3 461)	(425)	(29)	(2 470)	(6 385)
Połączenie jednostek	1 003	550	36	1 904	3 493
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	4 124	1 782	37	625	6 568
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku	446	608	1	–	1 055
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku	1 689	–	8	–	1 697
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	2 421	1 782	5	625	4 833
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	1 703	–	32	–	1 735
	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na niewykorzystane infolpy</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Ogółem</i>	
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	2 065	302	5	2 372	
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 135	306	4	2 445	
Rozwiązane	(2 065)	–	–	(2 065)	
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	2 135	608	9	2 752	
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2004 roku	1 619	302	1	1 922	
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2004 roku	446	–	4	450	
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2004 roku	446	608	1	1 055	
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2004 roku	1 689	–	8	1 697	

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

**26.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

Do dnia przejścia Spółka tworzyła rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewidywano, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2-3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte były na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 2-letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty. Obecnie w ABG Ster-Projekt S.A. rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone pod projekty, które zostały w całości zafakturowane i dalsze prace obejmują tylko serwisowanie sprzedanego sprzętu. Dla każdego takiego projektu wyliczana jest indywidualnie kwota planowanych kosztów do poniesienia /rezerwy/ na cały okres objęty gwarancją serwisową. W kwotę rezerwy wchodzi koszt planowanych godzin pracy osób świadczących usługi serwisowe, zakup sprzętu zastępczego, podwykonawstwo i ewentualne dodatkowe koszty np. dojazdu do klienta.

**26.3. Inne rezerwy**

W sprawozdaniu finansowym Grupy w pozycji „Inne rezerwy” główną pozycję stanowi kwota 495 tysięcy złotych, która dotyczy utworzonej rezerwy na stratę na kontraktach.

**27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)**

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	29 659	7 415
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania finansowe, w tym:	733	-
<i>Leasing</i>	728	-
<i>Pozostałe</i>	5	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	1 647
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 352	1 456
<i>Podatek VAT</i>	-	1 112
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	593	109
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	748	235
<i>Pozostałe podatki</i>	11	-
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	94	267
Pozostałe zobowiązania	3 099	65
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	32	1
<i>Zobowiązania z tytułu kary umownej</i>	2 409	-
<i>Inne zobowiązania</i>	658	64
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	2 171	1 008
<i>Niezafakturowane koszty usług podwykonawców</i>	1 306	981
<i>Rezerwy na premie</i>	267	27
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	178	-
<i>Rezerwy na inne koszty</i>	420	-
Przychody przyszłych okresów	3 321	2 924
<i>Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe</i>	2 266	2 924
<i>Sprzedaż przyszłych okresów</i>	1 055	-

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim miesięcznym terminem płatności.

Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu forward.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.



## 28. Zobowiązania warunkowe

### 28.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka zawarła umowę dzierżawy samochodów na okres 3 lat bez możliwości przedłużenia zgodnie z warunkami kontraktu.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku, przyszłe minimalne opłaty z tytułu wyżej wymienionej umowy przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
W okresie 1 roku	458	-
W okresie od 1 do 5 lat	500	-
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat	958	-

### 28.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu i inne

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
W okresie 1 roku	844	-
W okresie od 1 do 5 lat	495	-
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 339	-
Minus koszty finansowe	133	-
Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 206	-

### 28.3. Inne zobowiązania warunkowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	43 777	2 308

Zobowiązania warunkowe obejmują następujące pozycje:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, będące zabezpieczeniem dobrego wykonania umów, gwarancji i rękojmi oraz usunięcia wad i usterek, z czego największą pozycję stanowi gwarancja dobrego wykonania umowy z Telekomunikacją Polską S.A. na budowę obiektu Centrum Przetwarzania Danych (31 grudnia 2005: 40.690 tysięcy złotych, 31 grudnia 2004: 2.270 tysięcy złotych);
- zabezpieczenia płatności dla dostawców (31 grudnia 2005: 591 tysięcy złotych);
- gwarancje wadialne (31 grudnia 2005: 1.888 tysięcy złotych, 31 grudnia 2004: 38 tysięcy złotych),
- poręczenie do wysokości nie zapłaconych zobowiązań (31 grudnia 2005: 607 tysięcy złotych).

### 28.4. Sprawy sądowe

W omawianym okresie sprawozdawczym nie toczyły się istotne dla działalności Spółki sprawy sądowe.

### 28.5. Rozliczenia podatkowe

W okresie 14/05/2003 – 20/08/2004 Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie przeprowadził kontrolę w Ster-Projekt S.A. w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i odprowadzania do budżetu państwa podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług w 2001 r. Rozbieżność traktowania transakcji dotyczących licencji na oprogramowanie jako niepodlegających VAT (stanowisko Spółki), a klasyfikowaniem umów zawieranych z dostawcami jako umów handlowych, a nie licencyjnych lub przenoszących prawa podlegających opodatkowaniu 22% stawka VAT (stanowisko Urzędu Kontroli Skarbowej) była przedmiotem dyskusji pomiędzy Ster-Projekt S.A., a Urzędem Kontroli Skarbowej. Kwota podatku VAT niezapłaconego przez Ster-Projekt SA według Urzędu Kontroli Skarbowej to kwota rzędu 4,5 mln zł. Postępowanie kontrolne na etapie operacyjnego gromadzenia dowodów zostało podsumowane Protokołem. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej częściowo zamknął postępowanie wydając wynik kontroli co do fragmentu stanu

faktycznego, w stosunku do którego nie może wydać decyzji z uwagi na istnienie ostatecznej decyzji Urzędu Skarbowego dotyczącej VAT za miesiące styczeń – wrzesień 2001r.

W dniu 5 maja 2005 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję określającą kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące od października 2001 roku do grudnia 2001 r. w łącznej kwocie 4.321.049 zł. Zarząd Spółki nie podzielił stanowiska Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie i w terminie ustawowym złożył odwołanie od Decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

W księgach ABG Ster-Projekt S.A. widnieją zarachowany VAT za miesiące październik- grudzień 2001 zgodnie z decyzją UKS wraz z 30% sankcją (4.321 tysięcy złotych) odsetki od zobowiązania z tytułu podatku VAT zgodnie z decyzją UKS dotyczącą IV kwartału 2001 roku w kwocie 1.872 tysięcy złotych.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

## 29. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 6 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku (to jest od dnia włączenia Spółki do Grupy Kapitałowej Prokom Software S.A. dnia 01.07.2005):

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Comp S.A. – jednostka stowarzyszona z Prokom Software S.A.	2005	3	91	–	36
Koma S.A. – jednostka zależna od Prokom Software S.A.	2005	–	466	–	568
OptiX Polska Sp. z o.o. – jednostka zależna od Prokom Software S.A.	2005	–	2	–	2
Postdata S.A. – jednostka stowarzyszona z Prokom Software S.A.	2005	2	–	–	–
Prokom Software S.A.	2005	59	35 333	72	65
Softbank S.A. – jednostka zależna od Prokom Software S.A.	2005	1 449	–	706*	–
Spin S.A. – jednostka zależna od Prokom Software S.A.	2005	577	–	–	–
Alcyone Sp. z o.o. – jednostka zależna od ABG Ster-Projekt S.A.	2005	1	–	40	–
Cryptotech Sp. z o.o. – jednostka zależna od ABG Ster-Projekt S.A.	2005	–	89	–	–
DRQ Sp. z o.o. – jednostka zależna od ABG Ster-Projekt S.A.	2005	372	–	–	–

\* Spółka dodatkowo wykazuje należności z tytułu wyceny kontraktów usługowych w kwocie 8.223 tysiące złotych.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych z innymi podmiotami.

Na wszystkie wymienione powyżej transakcje zostały wystawione faktury handlowe, oprócz transakcji na kwotę 40 tysięcy złotych, która dotyczy udzielonej pożyczki przez ABG Ster-Projekt S.A. dla Alcyone Sp. z o.o.

## 29.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 339	698
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	31	–
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej</b>	<b>2 370</b>	<b>698</b>

Wynagrodzenie (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki ABG S.A. przedstawiało się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005</i>
<b>Zarząd</b>	<b>773.930,34</b>
Brzeski Dariusz	284.100,00
Prandzioch Andrzej	227.334,15
Mitura Bogusław	262.496,19
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>42.000,00</b>
Gilarski Adam	7.000,00
Brzeska Dorota	7.000,00
Mitura Elżbieta	7.000,00
Burzawa-Prandzioch Barbara	7.000,00
Borkowski Jan	7.000,00
Pajak Paweł	7.000,00
<b>RAZEM</b>	<b>815.930,34</b>

Wynagrodzenie (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki Ster-Projekt S.A. (do momentu połączenia z ABG S.A., nie ma wpływu na rachunek zysków i strat) przedstawiało się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005</i>
<b>Zarząd</b>	<b>1.234.263,55</b>
Brzeski Dariusz	135.000,00
Smólski Piotr	332.276,05
Gawlikowski Maciej	502.987,50
Cieślak Karol	264.000,00
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>396.742,86</b>
Myszk Jan	109.831,50
Rączka Wojciech	36.610,50
Górka Dariusz	36.610,50
Zdrzałka Jerzy	36.610,50
Wikaliński Jarosław	36.610,50
Tevnell Waldemar	36.610,50
Pluta Adam	36.610,50
Grzybowski Wojciech	67.248,36
<b>RAZEM</b>	<b>1.631.006,41</b>

Wynagrodzenie (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki ABG Ster-Projekt S.A. przedstawiało się następująco:

	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005</i>
<b>Zarząd</b>	<b>1.866.120,09</b>
Brzeski Dariusz	478.834,38
Mitura Bogusław	270.000,00

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 40 stanowią jego integralną część

Prandzioch Andrzej	270.000,00
Lewandowski Tomasz	259.285,71
Gawlikowski Maciej	318.000,00
Cieślak Karol	270.000,00
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>331.263,05</b>
Myszk Jan	105.913,80
Rączka Wojciech	6.054,85
Górka Dariusz	35.304,60
Zdrzałka Jerzy	35.304,60
Wikaliński Jarosław	6.054,85
Tevnell Waldemar	35.304,60
Pluta Adam	6.054,85
Grzybowski Wojciech	70.609,20
Sęczkowski Przemysław	13.521,65
Szymański Witold	17.140,05
<b>RAZEM</b>	<b>2.197.383,14</b>

Poza wyżej wymienionymi świadczeniami na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, nie wystąpiły żadne inne świadczenia.

### 30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą lokaty krótkoterminowe oraz transakcje typu buy-sell-back. Głównym celem pozyskiwania tych instrumentów finansowych jest lokowanie wolnych środków pieniężnych Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka, jakie mogą wynikać z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### 30.1. Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej instrumentami finansowymi z uwagi na znikomy poziom finansowania działalności obcym kapitałem.

#### 30.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Spółki wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienialne. Ryzyko to jest ograniczane poprzez ustalanie cen sprzedaży zakupionych towarów dla odbiorców krajowych w oparciu o kurs walut wymienialnych. Z uwagi na występowanie ryzyka walutowego głównie w imporcie Spółka wchodzi w transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2005 roku nie był znaczący z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań.

W przypadku walutowych kontraktów zabezpieczających istnieje możliwość rozliczenia tych transakcji poprzez zakup waluty lub rozliczenie się z bankiem premią wynikającą z rozliczenia w dniu zapadalności, bądź wyjście z danej transakcji przez zawarcie transakcji odwrotnej.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### 30.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Spółki wynika głównie ze stosowania odroczonej terminowości płatności dla swoich klientów, z dokonywania inwestycji w papiery wartościowe, z dokonywania lokat w bankach. Z uwagi na stosunkowo wysoką wiarygodność kredytową kontrahentów, do których realizowana jest sprzedaż Spółki, dokonywania inwestycji w papiery Skarbu Państwa lub papiery komercyjne gwarantowane oraz dokonywanie lokat w renomowanych bankach ryzyko to jest nieznaczne i Spółka nie stosuje zewnętrznych zabezpieczeń przed tym ryzykiem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności

dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

#### 30.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Spółkę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem przez zakładanie lokat lub nabywanie pod zobowiązania wykazane w bilansie lub przyszłe zobowiązania, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych dopasowanych kwotą i datą wykupu do zabezpieczanych przepływów pieniężnych.

#### 31. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień bilansowy obejmowały następujące papiery dłużne, wycenione według kosztu zamortyzowanego:

Data zakupu	Data realizacji	Rodzaj papieru	Kwota zakupu	Kwota realizacji	Wycena na 31.12.2005
2005-11-04	2006-04-12	Bony skarbowe	4 911	5 000	4 943
2005-12-28	2006-01-18	Bony skarbowe	2 015	2 020	2 016
2005-11-07	2006-02-02	Obligacje komercyjne	2 969	3 000	2 988
2005-12-19	2006-01-26	Obligacje komercyjne	1 593	1 600	1 595
2005-12-28	2006-02-23	Obligacje komercyjne	4 170	4 200	4 171
<b>RAZEM</b>			<b>15 658</b>	<b>15 820</b>	<b>15 713</b>

#### 32. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń – czerwiec kształtowało się następująco do dnia połączenia:

	2005
Zarząd Spółki	3
Kadra Kierownicza	5
Działy produkcyjne	122
Działy serwisowe	5
Działy administracyjne	15
<b>RAZEM</b>	<b>150</b>

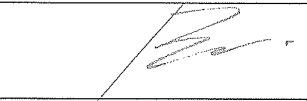
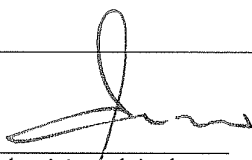

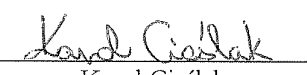

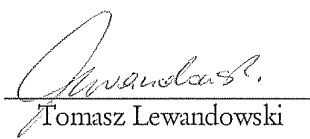
Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2005 roku kształtowało się następująco:

	2005
Zarząd Spółki	6
Kadra Kierownicza	20
Działy produkcyjne	182
Działy serwisowe	67
Działy handlowe	13
Działy administracyjne	37
Pozostali pracownicy	44
<b>RAZEM</b>	<b>369</b>

**33. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

- ✓ Dnia 20 lutego 2006 roku Spółka otrzymała postanowienie Dyrektora Izby Skarbowej podważające skuteczne wprowadzenie do obrotu prawnego decyzji Dyrektora UKS określającej kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące od października 2001 roku do grudnia 2001 roku w łącznej kwocie 4.321.049 zł. i stwierdzające w związku z tym niedopuszczalność odwołania złożonego w ustawowym terminie przez ABG Ster-Projekt S.A.
- ✓ 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.
- ✓ Dnia 7 kwietnia 2006 roku została podpisana umowa pomiędzy konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A. i Bull Polska Sp. z o. o. (dalej łącznie jako „Wykonawca”) a Ministerstwem Edukacji i Nauki (dalej jako: „Zamawiający”), której przedmiotem jest dostawa pracowni internetowych do 1.093 szkół, ich instalacji, przyłączeniu do istniejącej sieci Internet oraz integracji ich wszystkich elementów. Dostawa, instalacja i integracja pracowni internetowych zostanie zrealizowana w terminie 2 miesięcy od podpisania niniejszej umowy. Łączną wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowi kwota netto 56.429.926,00 zł.
- ✓ W dniu 11 kwietnia 2006 roku Spółka otrzymała informację, iż na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy z dnia 31 marca 2006 roku umorzonych zostało 5.246 udziałów spółki pod firmą: EDB–Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wysokości 5.246.000 zł. Udziały zostały nabyte przez EDB – Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji w celu umorzenia w trybie art. 200 §1 Kodeksu Spółek Handlowych. W wyniku umorzenia obniżeniu uległ kapitał zakładowy EDB–Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji z kwoty 10.286.000 zł do kwoty 5.040.000 zł. Spółka jest właścicielem 5.040 udziałów spółki EDB–Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji i w wyniku umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego ABG Ster-Projekt S.A. stał się właścicielem udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

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

**ABG Ster-Projekt S.A.**

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

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1. Informacje ogólne**

ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka”) 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 ABG S.A.

Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy z połączenia przedstawiają noty nr 1, 3 oraz 14 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Magazynowej 1.

Spółka 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.

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

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej ABG Ster-Projekt. Ponadto Spółka należy do grupy kapitałowej wyższego szczebla, w której jednostką dominującą jest spółka Prokom Software S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notcie 29 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.



## 1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

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.

W dniu 31 grudnia 2005 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 64.444 tysięcy złotych i składał się z 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 174.722 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 Spółki 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%
	=====	=====	=====	=====

## 1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

Zmiany kapitału podstawowego Spółki 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.

Akcje serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3/2005 ZWZ Ster-Projekt S.A. z dnia 16 maja 2005 roku, zaś połączenie obu spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Ksh w drodze przejścia przez Ster-Projekt S.A. spółki ABG S.A. poprzez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje serii H, które Ster-Projekt S.A. wydał akcjonariuszom ABG S.A.

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 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.

## 2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 4 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ster-Projekt S.A. podjęło uchwałę nr 4 o sporządzaniu sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### 2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie 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 do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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 - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego 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 S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, obejmującego:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 222.956 tysięcy złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 15.109 tysięcy złotych,

## **2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)**

- 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 140.354 tysięcy złotych,
  - 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 4.368 tysięcy złotych oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego 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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe ABG S.A. przygotowane zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 5 kwietnia 2005 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

## **2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego (ciąg dalszy)**

5. Jak przedstawiono w nocie nr 7.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka 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 powstałą na dzień połączenia wartość firmy, co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.
6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem wpływu kwestii opisanej w punkcie 5 powyżej, załączone 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 badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku,
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych i współzależnych według ceny nabycia. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane na dzień 28 kwietnia 2006 roku. Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wynosił 20.870 tysięcy złotych, skonsolidowany kapitał własny 182.877 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 238.103 tysiące złotych.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego 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 sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 28 kwietnia 2006 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 7 kwietnia 2006 roku.

## **2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 28 kwietnia 2006 roku Zarządu o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w 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 i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

## **2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym ABG S.A. za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe ABG S.A., sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Romana Iwanienko (nr ewidencyjny 1284/10) działającego w imieniu CGP Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku przy ul. Sienkiewicza 79A/401, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2847. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident w dniu 5 kwietnia 2005 roku wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe ABG S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 14 kwietnia 2005 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2004 zostanie podzielony w następujący sposób:

Dywidendy dla akcjonariuszy	2.000
Wypłata tantiem dla Rady Nadzorczej	42
Kapitał zapasowy	15.316
	-----
	17.358
	=====

### **2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym ABG S.A. za poprzedni rok obrotowy (ciąg dalszy)**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności ABG S.A. zostały złożone w dniu 25 kwietnia 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego ABG S.A., bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 973 w dniu 22 czerwca 2005 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku, po uwzględnieniu korekt z tytułu przejścia na MSSF, które są opisane w nocie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego, został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku.

### **2.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym Ster-Projekt S.A. za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Ster-Projekt S.A., sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, za rok 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 o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku opinię z zastrzeżeniem dotyczącym ograniczenia zakresu badania wyceny akcji Prokom Investments S.A. wykazanych w cenie nabycia w wartości 16 milionów złotych, oraz objaśnieniami o tym sprawozdaniu finansowym. Objaśnienia dotyczyły następujących kwestii:

- planowanego połączenia z ABG S.A.,
- braku identyfikacji różnic do MSSF oraz ich wpływu na zysk netto oraz kapitał własny,
- informacji o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Ster-Projekt S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 6 czerwca 2005 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2004 zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

**2.4. Informacje o sprawozdaniu finansowym Ster-Projekt S.A. za poprzedni rok obrotowy (ciąg dalszy)**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Ster-Projekt S.A. zostały złożone w dniu 16 czerwca 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Ster-Projekt S.A., bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1671 w dniu 25 października 2005 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku, po uwzględnieniu korekt z tytułu przejścia na MSSF, został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku.



### 3. Sytuacja finansowa

#### 3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w 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 przejścia odwrotnego. W związku z tym danymi porównywalnymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym są dane ze sprawozdania finansowego ABG S.A. za rok 2004.

	2005	2004
suma bilansowa	222 956	53 510
kapitał własny	174 722	34 468
wynik finansowy netto	15 109	18 465
rentowność majątku (%)	11%	46%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	14%	71%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$		
rentowność netto sprzedaży (%)	6%	21%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$		

**ABG Ster-Projekt S.A.**

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

	2005	2004
plynność – wskaźnik plynności I	2,69	2,93
<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe		
plynność – wskaźnik plynności III	0,46	1,03
<u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe		
szybkość obrotu należności	35 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 dni</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 i zobowiązania długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	22%	36%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	2,1%	3,5%
od grudnia do grudnia	0,7%	4,4%

### 3.2 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 przy jednoczesnym znacznym wzroście aktywów, kapitału własnego i przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik rentowności majątku uległ obniżeniu z 46 % w 2004 roku do 11% w 2005 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego zmniejszył się z 71% w 2004 roku do 14% w 2005 roku. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży spadł z 21% w 2004 roku do 6% 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 obniżeniu z 2,93 w 2004 roku do 2,69 w 2005 roku. Wskaźnik płynności II spadł z 1,03 w 2004 roku do 0,46 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 35 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 10 punktów procentowych z 69% w 2004 roku do 79% w 2005 roku, natomiast obciążenie majątku zobowiązaniami uległo obniżeniu o 14 punktów procentowych z 36% w 2004 roku do 22% w 2005 roku.

### **3.3 Kontynuacja działalności**

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka 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 5.1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2005 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować działalności.

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości**

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego FIKS, firmy „Macrosoft” w siedzibie Spółki. Spółka posiada uproszczoną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

### **2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki**

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2005 roku.

Jak przedstawiono w notce nr 7.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka 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 powstałą na dzień połączenia wartość firmy, co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.

### **3. Informacja dodatkowa**

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

### **4. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego 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).

### **5. Zgodność z prawem**

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

### **6. Wykorzystanie pracy specjalistów**

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuariusza 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.



Marcin Zieliński  
Biegły rewident  
Nr ewid. 10402/7665

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



Sebastian Łyczba  
Biegły rewident  
Nr ewid. 9946/7392

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2006 roku