

Warszawa, 31 maja 2005 roku

## Komisja Papierów Wartościowych i Giełd

Plac Powstańców Warszawy 1

00-950 Warszawa

Fax: 826-94-35

**Skorygowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ster-Projekt S.A. za I kwartał 2005 roku sporządzone po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).**

### 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.03.2005	I kwartał (rok poprzedni) okres od 01.01.2004 do 31.03.2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	67 116	59 011	16 715	12 310
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 646	-4 657	410	-971
III. Zysk (strata) brutto	3 493	-4 270	870	-891
IV. Zysk (strata) netto	4 111	-5 110	1 024	-1 066
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 475	-5 278	-2 111	-1 101
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 383	-13 066	2 088	-2 726
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 492	14 890	-372	3 106
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 584	-3 454	-394	-721
IX. Aktywa razem	187 887	232 085	46 009	48 906
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 103	72 831	15 942	15 347
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 171	2 114	287	445
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	53 677	66 417	13 144	13 996
XIII. Kapitał własny	121 175	156 116	29 673	32 898
XIV. Kapitał zakładowy	17 541	17 541	4 295	3 696
XV. Liczba akcji	17 541 350	17 541 350	17 541 350	17 541 350
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	-0,28	0,06	-0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	-0,28	0,06	-0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	7,00	9,08	1,71	1,91
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,85	8,89	1,68	1,87



2. SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. zł)

BILAS	31 marca 2005	31 grudnia 2004	31 marca 2004
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>74 644</b>	<b>75 351</b>	<b>97 746</b>
Wartość firmy	41 333	41 333	40 420
Inne wartości niematerialne i prawne	1 282	2 739	5 506
Rzeczowe aktywa trwałe	19 561	20 481	23 408
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0
Inwestycje dostępne do sprzedaży	27	27	23 541
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 185	4 266	1 557
Pozostałe aktywa trwałe	7 256	6 505	3 314
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>113 243</b>	<b>98 214</b>	<b>134 339</b>
Zapasy	1 723	5 391	23 036
Kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów długoterminowych	377	13 072	3 106
Inwestycje przeznaczone do obrotu	22 590	29 019	12 535
Udzielone pożyczki	0	0	2 520
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 249	34 669	70 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 931	10 597	17 993
Pozostałe aktywa obrotowe	2 373	5 466	4 951
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>187 887</b>	<b>173 565</b>	<b>232 085</b>

PASYWA	31 marca 2005	31 grudnia 2004	31 marca 2004
<b>Kapitał własny</b>	<b>121 175</b>	<b>117 174</b>	<b>156 116</b>
Kapitał podstawowy	17 541	17 541	17 541
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	110 524	110 524	110 524
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
Akcje własne	0	0	0
Pozostałe kapitały	48 001	46 781	36 781
Kapitał z transakcji zabezpieczających oraz z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0
Niepodzielony wynik finansowy	-59 110	-14 109	-3 812
Wynik roku bieżącego	4 219	-43 563	-4 918
<b>Kapitały mniejszościowe</b>	<b>1 609</b>	<b>2 766</b>	<b>3 138</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>122 784</b>	<b>119 940</b>	<b>159 254</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	426	238
Rezerwy długoterminowe	1 576	2 562	1 013
Inne zobowiązania długoterminowe	1 171	1 409	2 114
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 780</b>	<b>4 397</b>	<b>3 365</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 879	28 991	58 709
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	1 985	4 990
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatku	8 798	10 164	2 718
Rezerwy krótkoterminowe	8 646	8 088	3 049
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>62 323</b>	<b>49 228</b>	<b>69 466</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>65 103</b>	<b>53 625</b>	<b>72 831</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>187 887</b>	<b>173 565</b>	<b>232 085</b>

Ster-Projekt Spółka Akcyjna zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000049592, NIP: 521-012-32-37, Regon: P-012661241, Kapitał zakładowy spółki: 17 541 350,00 PLN Bank: Bank Handlowy w Warszawie S.A., 00-923 Warszawa, ul. Senatorska 16;

Nr rachunku: 78 1030 1061 0000 0000 4452 6002

Zarząd Spółki: Dariusz Brzeski — Prezes Zarządu, Maciej Gawlikowski, Karol Cieślak — Członkowie Zarządu



<b>Wartość księgowa</b>	<b>122 784</b>	<b>119 940</b>	<b>159 254</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>17 541 350</b>	<b>17 541 350</b>	<b>17 541 350</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>7,00</b>	<b>6,84</b>	<b>9,08</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>	<b>17 923 745</b>	<b>17 923 745</b>	<b>17 923 745</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>6,85</b>	<b>6,69</b>	<b>8,89</b>

3. POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>31 marca 2005</b>	<b>31 grudnia 2004</b>	<b>31 marca 2004</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>12 104</b>	<b>8 853</b>	<b>12 689</b>
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	12 104	8 853	12 689
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	12 104	8 853	12 689
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>27 672</b>	<b>29 660</b>	<b>52 866</b>
2.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	27 672	29 660	52 866
- udzielonych gwarancji i poręczeń	27 652	29 620	52 866
- inne	20	40	
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>39 776</b>	<b>38 513</b>	<b>65 555</b>

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

	3 miesiące zakończone 31 marca 2005	3 miesiące zakończone 31 marca 2004
<b>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</b>		
Przychody	67 116	59 011
Koszt własny sprzedaży	53 414	46 779
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>13 702</b>	<b>12 232</b>
Pozostałe przychody operacyjne	528	252
Koszty sprzedaży	5 413	9 248
Koszty ogólnego zarządu	4 898	7 427
Pozostałe koszty operacyjne	2 273	466
Koszty restrukturyzacji	0	0
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 646</b>	<b>-4 657</b>
Zysk (strata) na inwestycjach	3 036	935
Koszty finansowe	1 189	548
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 493</b>	<b>-4 270</b>
Podatek dochodowy	-618	840
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 111</b>	<b>-5 110</b>
Przypisany do		
podmiotu dominującego	4 219	-4 918
kapitałów mniejszości	-108	-192

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 441 350	17 441 350
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	17 441 350	17 441 350
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą</b>		
- podstawowy	0,24	-0,28
- rozwodniony	0,24	-0,28

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

	31 marca 2005	31 marca 2004
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>117 174</b>	<b>163 628</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-2 891
b) korekty błędów podstawowych		
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>117 174</b>	<b>160 737</b>
Kapitał zakładowy na początek okresu	17 541	17 541
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>17 541</b>	<b>17 541</b>
Kapitał zapasowy na początek okresu	157 305	148 635
a) zwiększenia (z tytułu)	1 220	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 138	
- korekty konsolidacyjne	82	
b) zmniejszenia (z tytułu)		1 330
- korekty konsolidacyjne		1 330
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>158 525</b>	<b>147 305</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-57 642</b>	<b>-10 720</b>
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	57 642	10 720
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		2 891
b) korekty błędów podstawowych		
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>57 642</b>	<b>13 611</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	1 438	
- korekty konsolidacyjne	1 438	
b) zmniejszenia (z tytułu)		9 799
-przeniesienie zysku i korekty konsolidacyjne		9 799
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>59 110</b>	<b>3 812</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-59 110</b>	<b>-3 812</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>4 219</b>	<b>-4 918</b>
a) zysk netto	4 219	
b) strata netto		4 918
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>121 175</b>	<b>156 116</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>121 175</b>	<b>156 116</b>

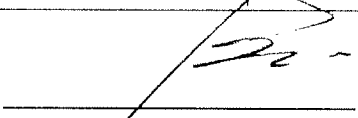
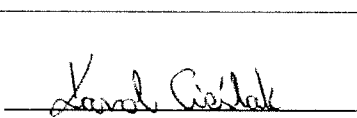
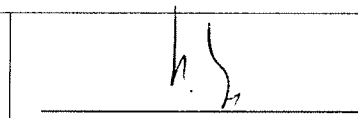


6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2005	3 miesiące zakończone 31 marca 2004
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>4 219</b>	<b>-4 918</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-12 694</b>	<b>-360</b>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-108	-191
Amortyzacja	1 416	2 219
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 355	-43
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-911	-834
Zmiana stanu rezerw	-1 287	-1 290
Zmiana stanu zapasów	1 608	-15 029
Zmiana stanu należności	-40 785	20 633
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 453	-5 207
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 782	-723
Inne korekty	-507	105
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-8 475</b>	<b>-5 278</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>48 966</b>	<b>152 964</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145	229
2. Z aktywów finansowych, w tym:	48 821	152 735
a) w jednostkach powiązanych	66	16
- zbycie aktywów finansowych	66	16
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	48 755	152 719
- zbycie aktywów finansowych	48 637	151 685
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	900
- odsetki	118	134
<b>II. Wydatki</b>	<b>40 583</b>	<b>166 030</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	661	867
2. Na aktywa finansowe, w tym:	39 922	165 163
a) w jednostkach powiązanych	0	63 327
- nabycie aktywów finansowych	0	53 127
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	10 200
b) w pozostałych jednostkach	39 922	101 836
- nabycie aktywów finansowych	39 922	99 336
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	2 500
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>8 383</b>	<b>-13 066</b>

	3 miesiące zakończone 31 marca 2005	3 miesiące zakończone 31 marca 2004
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>15 188</b>
1. Kredyty i pożyczki	0	15 188
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 430</b>	<b>298</b>
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 124	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	254	230
5. Odsetki	114	61
6. Inne wydatki finansowe	0	7
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 492</b>	<b>14 890</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-1 584</b>	<b>-3 454</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 584</b>	<b>-3 454</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 515</b>	<b>21 447</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>8 931</b>	<b>17 993</b>

**Zarząd Spółki STER – PROJEKT S.A.**

 <b>Dariusz Brzeski</b> Prezes Zarządu	 <b>Karol Cieślak</b> Członek Zarządu	 <b>Maciej Gawlikowski</b> Członek Zarządu
---	--	---



Warszawa, 31 maja 2005 roku

**Komisja Papierów Wartościowych i Giełd****Plac Powstańców Warszawy 1****00-950 Warszawa****Fax: 826-94-35****Komentarz****do skorygowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej STER-PROJEKT S.A. za I kwartał 2005 roku**

Korekta sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ster-Projekt S.A. za I kwartał 2005 roku wiąże się ze skorygowaniem ksiąg rachunkowych spółki dominującej za 2004 rok (skorygowane sprawozdanie roczne jednostkowe i skonsolidowane za 2004 rok zostało opublikowane dnia 19 maja 2005 roku). Korekta sprawozdania dotyczy zobowiązań krótkoterminowych z tytułu podatków w kwocie 6.193 tys. zł oraz rezerw w wysokości 550 tys. zł. O kwotę skorygowanych pozycji bilansowych została powiększona strata z lat ubiegłych. Dokonana korekta na koniec 2004 roku dotyczyła otrzymania przez spółkę dominującą decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej w sprawie rozliczenia podatku VAT z tytułu sprzedaży licencji.

Różnice pomiędzy opublikowanymi a skorygowanymi danymi za I kwartał 2005 przedstawia poniższa tabela:

**Dane w tys. zł na dzień 31.03.2005**

<b>PASYWA</b>	<b>Dane pierwotne</b>	<b>Dane skorygowane</b>	<b>Różnica</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>127 918</b>	<b>121 175</b>	<b>-6 743</b>
Kapitał podstawowy	17 541	17 541	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	110 524	110 524	
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	
Akcje własne	0	0	
Pozostałe kapitały	48 001	48 001	
Kapitał z transakcji zabezpieczających oraz z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	
Niepodzielony wynik finansowy	-52 367	-59 110	-6 743
Wynik roku bieżącego	4 219	4 219	
<b>Kapitały mniejszościowe</b>	<b>1 609</b>	<b>1 609</b>	
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>129 527</b>	<b>122 784</b>	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	33	
Rezerwy długoterminowe	1 026	1 576	-550
Inne zobowiązania długoterminowe	1 171	1 171	
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>2 230</b>	<b>2 780</b>	<b>-550</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 879	44 879	
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	0	0	
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych	0	0	

CM



Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatku	2 605	8 798	-6 193
Rezerwy krótkoterminowe	8 646	8 646	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>56 130</b>	<b>62 323</b>	<b>-6 193</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>58 360</b>	<b>65 103</b>	<b>-6 743</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>187 887</b>	<b>187 887</b>	

### Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Ster-Projekt S.A. obejmujące spółkę dominującą i podmioty wobec niej zależne, sporządzone zostało godnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podstawową walutą środowiska gospodarczego jest złoty polski i w tej walucie denominowane są operacje gospodarcze Grupy. Sprawozdania finansowe podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej sporządzone zostały w złotych.

### Nadrzędne zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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



### **Obowiązki sprawozdawcze wynikające ze struktury organizacyjnej**

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka dominująca oraz jednostki zależne nie posiadają oddziałów samodzielnie sporządzających bilans i nie sporządzają sprawozdań łącznych.

### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania**

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

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

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

### **Rzeczowe aktywa trwale**

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

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

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

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



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

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

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

### **Środki trwałe w budowie**

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

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

### **Aktywa trwałe w leasingu finansowym**

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



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

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

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

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

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

### **Wartości niematerialne i prawne**

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po

pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

### **Prace rozwojowe**

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

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

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

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

### **Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych**

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

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

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



wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

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

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

### **Inwestycje długoterminowe**

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

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

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

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

### **Zapasy**

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

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

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

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

## **Należności i zobowiązania**

Rozrachunki wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

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

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

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

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

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

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

## **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

## **Inwestycje w papiery wartościowe**

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

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

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

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

#### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Grupa zalicza:

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

#### **Kredyty i pożyczki oprocentowane**

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

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

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

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki





usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

### **Kapitały własne**

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

Na kapitały własne Grupy składają się:

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

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

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

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

### **Instrumenty kapitałowe**

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

### **Rezerwy**

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

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

Grupa w szczególności tworzy rezerwy na:

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

#### **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

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

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

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

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

#### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań



przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

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

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

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

### **Płatności regulowane akcjami**

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

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

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



korespondującym zapisem w rachunku zysków i strat, aż do momentu rozliczenia zobowiązania.

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

### **Pochodne instrumenty finansowe i instrumenty zabezpieczające**

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

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

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

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

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

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

Grupa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji



kapitałów do momentu gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

### Przychody

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

#### Sprzedaż towarów

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

#### Świadczenie usług

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

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

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

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

### Odsetki

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

### Dywidendy

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

### Przychody z tytułu najmu

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

### Dotacje państwowe

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż Grupa spełnia warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

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

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

### Podatek dochodowy

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

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

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

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

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



wykorzystać wyżej wymienione różnice za wyjątkiem sytuacji gdy:

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

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

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

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

## **Zasady konsolidacji**

Ster-Projekt S.A. jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Ster-Projekt. Jednostki stowarzyszone i współzależne, będące spółkami prawa handlowego, wyceniane są w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą praw własności.

## **Jednostki zależne**

Nabyte w roku obrachunkowym spółki zależne, włączone zostały do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione zostały w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.



Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały własne Grupy.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji za okres od początku roku obrotowego do dnia sprzedaży.

W sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się ewentualnych niezbędnych korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę podporządkowaną z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego grupy przypadająca kapitałowi mniejszościowemu wykazana została w odrębnej pozycji kapitału własnego.

### **Jednostki stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone stanowią jednostki, na które grupa wywiera znaczący wpływ, rozumiany jako wpływ na podejmowane decyzje w kształtowaniu polityki operacyjnej i finansowej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych są ujmowane w sprawozdaniu finansowym według wyceny metodą praw własności, za wyjątkiem sytuacji, kiedy udziały te są zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Cena nabycia udziału w podmiocie stowarzyszonym podlega korektom o wszelkie skutki zmian wartości godziwej aktywów netto, przypadające na wartość posiadanego udziału od chwili nabycia do daty sprawozdania finansowego oraz skutki stwierdzonej utraty wartości.

Wszelkie zyski i straty na transakcjach przeprowadzanych między jednostkami w grupie a podmiotami stowarzyszonymi podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału.

### **Wartość firmy**

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrotowego, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział





wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabycia udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF podlegała testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodne z MSSF.

Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w niepodzielony wynik lat ubiegłych.

### **Transakcje w walucie obcej**

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Aktywa nie pieniężne wyrażone w walucie obcej pozostają wycenione według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

### **INFORMACJA DODATKOWA**

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego są zgodne z MSSF i zostały zastosowane po raz pierwszy. Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EURO zgodnie z § 96 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z 21 marca 2005 roku.
2. Wysokość rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi na koniec I kwartału 2005 roku odpowiednio 33 tys. zł i 5.185 tys. zł. W I kwartale dokonano odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych oraz zapasów na łączną kwotę 2.015 tys. zł. Wartość zapasów została pomniejszona o 1.969 tys. zł zaś należności o 46 tys. zł.
3. Obroty Grupy w I kwartale 2005 roku wyniosły 67.116 tys. zł i były ponad 8 mln większe, tj. o 13,73% w stosunku do analogicznego okresu 2004 roku. Wynik netto na sprzedaży osiągnął poziom 3.391 tys. zł (przy stracie po I kwartale 2004 roku w wysokości 4.443 tys. zł) a marża netto 5,05%. Koszty sprzedaży spadły o 41,47% a koszty ogólnego zarządu o 34,05% w porównaniu z I kwartałem 2004 roku. Zysk na działalności operacyjnej oraz dodatni wynik na inwestycjach (w tym: odsetki w kwocie 1.543 tys. zł, zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 888 tys. zł) sprawił, że I kwartał 2005 roku zamknął się zyskiem przypisanym do podmiotu dominującego w wysokości 4.219 tys. zł.
4. Ważniejsze zdarzenia, o których Grupa informowała w raportach bieżących w okresie I kwartału 2005 roku:
  - W dniu 06 stycznia 2005 roku Rada Nadzorcza Spółki Ster-Projekt S.A. powołała Pana Karola Cieślaka w skład Zarządu Spółki Ster-Projekt S.A. oraz na funkcję Członka Zarządu Spółki Ster-Projekt S.A.
  - W dniu 11 stycznia 2005 roku zawarta została pomiędzy Spółką Ster-Projekt S.A. a Spółką Alcyone Sp. z o.o. umowa nabycia przez Ster-Projekt S.A. 4 845 (słownie: cztery tysiące osiemset czterdzieści pięć) udziałów w Spółce DRQ Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto) złotych każdy za łączną kwotę 8 236 500 PLN (słownie: osiem milionów dwieście trzydzieści sześć tysięcy pięćset) złotych.



Udziały zakupione przez Ster-Projekt S.A. stanowią łącznie 11,8 % (słownie: jedenaście i osiem dziesiątych procenta) kapitału zakładowego Spółki DRQ Sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki DRQ Sp. z o.o. W wyniku wyżej opisanej transakcji Ster-Projekt S.A. posiada 100 % (słownie: sto procent) w kapitale zakładowym Spółki DRQ Sp. z o.o. uprawniającym do wykonywania takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki DRQ Sp. z o.o. Zgodnie z zawartą umową Ster-Projekt S.A. dokona zapłaty za nabyte udziały poprzez kompensatę określonej w umowie ceny sprzedaży udziałów w DRQ Sp. z o.o. z kwotą wymagalnej wierzytelności przysługującej Ster-Projekt S.A. w stosunku do Alcyone Sp. z o.o. wynikającej z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Ster-Projekt S.A. i Alcyone Sp. z o.o. Spółki DRQ Sp. z o.o. i Alcyone Sp. z o.o. są spółkami zależnymi od Ster-Projekt S.A.

- w wyniku pozasesyjnych transakcji pakietowych przeprowadzonych w dniu 15 lutego 2005 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna i rozliczenia ich w dniu 18 lutego 2005 r., Spółka sprzedała 227 272 (słownie: dwieście dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt dwie) akcje spółki Telmax Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy za łączną cenę 12 704 510,61 PLN (słownie: dwanaście milionów siedemset cztery tysiące pięćset dziesięć 61/100) złotych. Wartość księgowa sprzedanych przez Spółkę akcji w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosiła 10 773 868,71 PLN (słownie: dziesięć milionów siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem 71/100) złotych.
  - W dniu 28 lutego 2005 roku Zarząd Ster-Projekt S.A. złożył do Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy, Sądu Gospodarczego, XX Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Warszawie, plan połączenia Ster-Projekt S.A. z ABG S.A., sporządzony na podstawie art. 498 i art. 499 Ustawy z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).
  - Zarząd Spółki Ster-Projekt S.A. informuje, iż akcjonariusz spółki (osoba fizyczna) wniósł na podstawie art. 422 § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych do Sądu Okręgowego w Warszawie, powództwo o uchylenie uchwały nr 5/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ster-Projekt S.A. z dnia 21 maja 2004 r. w sprawie zmiany uchwały nr 5/2002 Walnego Zgromadzenia z 29 sierpnia 2002 r. dotyczącej przyjęcia opcji na akcje Spółki dla Prezesa Zarządu, zmienionej uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 25/2003 z 26 czerwca 2003 r. oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 1 z 10 września 2003 r.
  - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ster-Projekt S.A. w Warszawie na podstawie art. 45 ust.1a, 1b, 1c oraz art. 55 ust. 6c, 6d Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.) postanowiło iż od dnia 1 stycznia 2005 roku sprawozdania finansowe oraz sprawozdania skonsolidowane Ster-Projekt S.A. sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.
  - W dniu 30 marca 2005 roku Pan Piotr Smólski złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Ster-Projekt S.A., którą Rada Nadzorcza przyjęła odwołując Pana Piotra Smólskiego ze składu Zarządu Spółki Ster-Projekt S.A. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Ster-Projekt S.A. powołała Pana Dariusza Brzeskiego do składu Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Ster-Projekt S.A.
5. Po dniu, na który sporządzono skrócone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły znaczące zdarzenia nie ujęte w tym sprawozdaniu a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.
6. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu, zgodnie z posiadanymi informacjami:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
NFI im. E. Kwiatkowskiego S.A. (w porozumieniu z II NFI i NFI Progress)	2 109 112	12,02%	2 109 112	11,76%
Prokom Software S.A.	2 055 829	11,72%	2 055 829	11,46%
PZU Życie S.A.	1 118 000	6,37%	1 118 000	6,23%
Piotr Smólski	994 262	5,67%	994 262	5,54%

7. Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego - udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
8. Członkowie władz Spółki – zestawienie zmian w stanie posiadania akcji, zgodnie z posiadanymi informacjami:

Zarząd	Posiadane akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu	Zmiany	Posiadane akcje na dzień przekazania bieżącego raportu
Dariusz Brzeski	0		0
Maciej Gawlikowski	60 000		60 000
Karol Cieślak	0		0
<b>Rada Nadzorcza</b>			
Jan Myszk	653 999		653 999
Wojciech Rączka	739 999		739 999
Adam Pluta	451 844		451 844
Wojciech Grzybowski	0		0
Jarosław Wikaliński	0		0
Dariusz Górka	0		0
Jerzy Zdrzałka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0
<b>Prokurenci *</b>			
Beata Klewenhagen	5 000		5 000
Sławomir Manowski	50		50
Jerzy Piwowar	0		0

\* Z dniem 31 maja 2005 roku zostały odwołane prokury łączne udzielone Pani Beacie Klewenhagen, Panu Sławomirowi Manowskiemu oraz Panu Jerzemu Piwowarowi.

9. Informujemy, że nie zostały wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek Zależnych od Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.
10. Informujemy, że w okresie I kwartału 2005 roku emitent oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza 500 000 EURO o charakterze odbiegającym od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.
11. Informujemy, że emitent oraz jednostki zależne od emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz



12. Wyniki finansowe Grupy oraz jej sytuacja majątkowa i finansowa nie wskazują aby występowały zagrożenia możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zaś planowane połączenie Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. ma na celu umocnienie pozycji Grupy Kapitałowej na rynku produkcji oprogramowania oraz rozwiązań informatycznych dla administracji publicznej. Wynikające z połączenia uzupełnienie oferty produktowej, jak również rozszerzenie bazy klientów, powinno istotnie przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania Grupy oraz wzrostu jej wartości dla akcjonariuszy.
13. Grupa Kapitałowa Ster-Projekt S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2005 rok.
14. Struktura Grupy Kapitałowej Ster-Projekt S.A. wg stanu na 31.03.2005 rok:

Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Udział w kapitale	Udział w prawach głosu
Ster-Projekt S.A. Warszawa, ul. Magazynowa 1	Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. Warszawa, ul. L. Krzywickiego 34	100%	100%
	EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji Warszawa, ul. Magazynowa 1	100%	100%
	Alcyone Sp. z o.o. Warszawa, ul. Magazynowa 1	100%	100%
	DRQ Sp. z o.o. Kraków, ul. Podwale 3	100%	100%
	DRQ Serwis Sp. z o.o. Kraków, ul. Podwale 3	100% *	100%
	Agrosoft Sp. z o.o. Warszawa, ul. Magazynowa 1	100% **	100%
	Ster-Projekt Sp. z o.o. w likwidacji Bydgoszcz, ul. Fordońska 21	88%	88%
	Cryptotech Sp. z o.o. Kraków, ul. Wadowicka 6E	51%	51%

\* Udział Ster-Projekt S.A. w kapitale DRQ Serwis jest udziałem pośrednim poprzez DRQ. DRQ Serwis jest spółką zależną DRQ ze 100% udziałem.

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

W Grupie Kapitałowej Ster-Projekt S.A. na koniec I kwartału 2005 roku w porównaniu z końcem 2004 roku nie ma spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W dniu 6 maja 2005 roku spółka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2005 r. przez Pana Piotra Rypson – Wiceprezesa Zarządu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XVII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. W związku z utratą kontroli oraz możliwością kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. (MSR 27, pkt 21), jednostka dominująca postanowiła wyłączyć spółkę z konsolidacji. Wpływ wyłączenia spółki z Grupy na wynik finansowy: 496 tys. zł (ujemna wartość firmy 81 tys. zł, udział Grupy w wyniku spółki w 2003 roku: -399 tys. zł, w 2004 roku: 814 tys. zł).

Wszystkie spółki zależne zostały objęte konsolidacją metodą pełną.



15. Efekty zastosowania nowych standardów rachunkowości (MSR) po skorygowaniu kapitału własnego i wyniku netto za 2004 rok:

Dane w tys. zł	Kapitał własny na dzień			Wynik netto za okres	
	01.01.2004	31.03.2004	31.12.2004	01.01.2004 31.03.2004	01.01.2004 31.12.2004
<b>Dane pierwotne</b>	<b>163 628</b>	<b>157 924</b>	<b>108 512</b>	<b>-6 001</b>	<b>-55 116</b>
1. Koszty organizacji i rozszerzenia spółki akcyjnej	-451	-345	-34	105	417
2. Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	157	148	134	-8	-22
3. Korekta amortyzacji wartości firmy w CryptoTech		186	743	186	743
4. Odpis wartości firmy w wyniku testu na utratę wartości	-1 216	-1 114	0	101	1 216
5. Koszty prac badawczo-rozwojowych niespełniające definicji MSR	-1 306	-2 086	0	-780	1 306
6. Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych	112	109	115	-2	3
7. Korekta wartości firmy spółek zależnych	-499	1 250	7 347	1 749	7 847
8. Wycena zleceń usługowych na dzień bilansowy		0	460		460
9. Podatek odroczone od dokonanych korekt	313	45	-103	-268	-415
<b>RAZEM KOREKTY</b>	<b>-2 891</b>	<b>-1 808</b>	<b>8 662</b>	<b>1 083</b>	<b>11 553</b>
<b>Dane wg MSR</b>	<b>160 738</b>	<b>156 116</b>	<b>117 174</b>	<b>-4 918</b>	<b>-43 563</b>

#### Opis korekt:

- **Koszty organizacji i rozszerzenia spółki akcyjnej:** zostały na dzień 1 stycznia 2004 roku wyksięgowane z czynnych rozliczeń międzyokresowych w korespondencji z wynikiem z lat ubiegłych, zaś odpisy dokonane w 2004 roku w ciężar kosztów zostały usunięte, gdyż zgodnie z MSR 28 koszty te nie spełniają kryteriów ujmowania w aktywach.
- **Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji:** nierozliczoną kwotę ujemnej wartości firmy na dzień sporządzenia bilansu otwarcia wg MSSF, tj. na 1 stycznia 2004 roku, odniesiono na zyski lat ubiegłych. Jednocześnie skorygowano wyniki za okresy sprawozdawcze 2004 roku o dokonane dotychczas odpisy ujemnej wartości firmy.
- **Korekta amortyzacji wartości firmy w CryptoTech:** wstrzymano amortyzację wartości firmy oraz przeprowadzono test na utratę wartości. Skorygowane odpisy wartości firmy, które były ujęte w wynikach 2004 roku obciążały wyniki z lat ubiegłych w bilansie otwarcia MSSF.
- **Odpis wartości firmy w wyniku testu na utratę wartości.** Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Zamiast tego jednostka przejmująca testuje ją corocznie pod kątem utraty wartości, lub częściej, jeżeli pewne zdarzenia wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości, zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Spółka dokonała test na utratę wartości w stosunku do posiadanych wartości firmy figurujących w księgach Spółki na dzień 1 stycznia 2004 roku. Odpisy wartości firmy z tytułu wartości dokonane na skutek w/w testu na dzień przejścia na MSSF zostały ujęte jako obciążenie wyników z lat ubiegłych w bilansie otwarcia MSSF tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku.


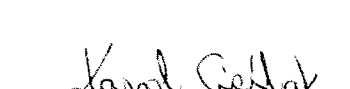



- **Koszty prac badawczo-rozwojowych niespełniające definicji MSR.** Aktywowane przez Spółkę koszty prac badawczo-rozwojowych nie zawierały rozróżnienia pomiędzy etapem prac badawczych a etapem prac rozwojowych, ani też Spółka nie dysponowała dokumentacją pozwalającą na ich ocenę zgodnie z kryteriami przewidzianymi przez MSSF/MSR 38. Dlatego też dokonano korekty niepodzielnego wyniku z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2004 roku obniżając go wartością kosztów aktywowanych na ten dzień, zaś zwiększenia kosztów prac rozwojowych dokonane w 2004 roku obciążyły wynik finansowy tego roku.
- **Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych.** Określono nowy okres amortyzacji dla środków niskocennych, które były zamortyzowane w całości, a które nadal są użytkowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2004 roku, gdyż MSSF nie przewidują możliwości jednorazowych odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów okresu.
- **Korekta wartości firmy spółek zależnych:** na dzień przejścia na MSSF/MSR tj. na dzień 1 stycznia 2004 roku, Spółka wstrzymała amortyzację wartości firmy oraz przeprowadziła test na utratę wartości. Skorygowane odpisy wartości firmy, które były ujęte w wynikach 2004 roku obciążyły wyniki z lat ubiegłych w bilansie otwarcia MSSF.
- **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 normy MSSF/MSR 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/MSR 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.
- **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.

#### Reklasyfikacja:

- Zlecenia serwisowe, które nie podlegały wycenie stopniem zaawansowania były dotychczas prezentowane jako „Produkcja w toku”. W sprawozdaniu zgodnie z MSSF są one prezentowane w Aktywach obrotowych w pozycji „Pozostałe aktywa obrotowe”.

#### Zarząd Spółki STER – PROJEKT S.A.

 <b>Dariusz Brzeski</b> Prezes Zarządu	 <b>Karol Cieślak</b> Członek Zarządu	 <b>Maciej Gawlikowski</b> Członek Zarządu
---	--	--

