

*Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt*

SKONSOLIDOWANE 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ABG Ster-Projekt („Grupy”), w której jednostką dominującą jest ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, obejmującego:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 238.103 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 20.870 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 148.509 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7.513 tysięcy złotych oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

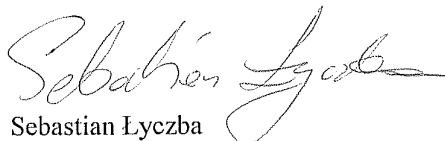
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.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

4. Jak przedstawiono w nocie nr 8.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostka dominująca rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysięcy złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na fakt, iż rezerwa ta została wykazana na dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. jako zobowiązanie przejmowanej spółki Ster-Projekt S.A., w naszej opinii zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”), kwota ta powinna skorygować wartość zobowiązań oraz powstałą na dzień połączenia wartość firmy, co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.
5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 4 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku,
  - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).



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



**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

*Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt*

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU  
WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

**SPIS TREŚCI**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Skonsolidowany bilans .....	5
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych .....	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	8
1. Informacje ogólne .....	8
2. Skład Grupy .....	9
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej.....	10
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównywalne.....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	11
5.1. Profesjonalny osąd.....	11
5.2. Niepewność szacunków.....	11
6. Istotne zasady rachunkowości.....	11
6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	11
6.2. Oświadczenie o zgodności .....	11
6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....	12
6.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	12
6.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie .....	12
6.6. Zasady konsolidacji.....	13
6.7. Inwestycje w jednostkach współzależnych.....	13
6.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	13
6.9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
6.10. Koszty finansowania zewnętrznego .....	14
6.11. Wartość firmy .....	14
6.12. Wartości niematerialne.....	15
6.13. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych.....	16
6.14. Instrumenty finansowe .....	16
6.15. Wbudowane instrumenty pochodne .....	17
6.16. Zapasy.....	17
6.17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	17
6.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	17
6.19. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	17
6.20. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne .....	18
6.21. Kapitał własny.....	18
6.22. Rezerwy.....	18
6.23. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe .....	18
6.24. Płatności w formie akcji własnych.....	19
6.25. Leasing .....	19
6.26. Przychody.....	19
6.27. Koszty operacyjne.....	20
6.28. Podatek dochodowy.....	20
6.29. Zysk netto na akcję .....	21
6.30. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych .....	21
7. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości..	22
8. Przychody i koszty .....	24
8.1. Przychody ze sprzedaży .....	24
8.2. Koszty operacyjne według typów kosztów .....	24
8.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	24
8.4. Pozostałe koszty operacyjne .....	25
8.5. Przychody/koszty finansowe.....	25
9. Podatek dochodowy.....	25
10. Działalność zaniechana .....	27

**SPIS TREŚCI**

11.	Zysk przypadający na jedną akcję jednostki dominującej.....	27
12.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	28
13.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	28
14.	Wartości niematerialne .....	29
15.	Połączenia jednostek gospodarczych.....	30
16.	Inwestycje w jednostkach współzależnych.....	32
17.	Aktywa finansowe – pożyczki .....	33
18.	Zapasy.....	33
19.	Rozliczenia międzyokresowe.....	34
20.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	34
20.1.	Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych.....	34
21.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35
22.	Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	35
23.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	36
23.1.	Kapitał podstawowy.....	36
23.2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej.....	37
23.3.	Kapitał zapasowy .....	37
23.4.	Udziały mniejszości .....	37
24.	Kredyty bankowe i pożyczki .....	37
25.	Świadczenia pracownicze .....	37
25.1.	Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	37
26.	Opcje zamienne na akcje .....	38
27.	Rezerwy.....	38
27.1.	Zmiany stanu rezerw .....	38
27.2.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne.....	39
27.3.	Inne rezerwy .....	39
28.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) ....	39
29.	Przychody przyszłych okresów .....	40
30.	Zobowiązania warunkowe .....	40
30.1.	Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego .....	40
30.2.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu i inne.....	40
30.3.	Inne zobowiązania warunkowe .....	40
30.4.	Sprawy sądowe .....	41
30.5.	Rozliczenia podatkowe .....	41
31.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	41
31.1.	Jednostka dominująca całej Grupy .....	42
31.2.	Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.....	42
31.3.	Jednostka współzależna .....	42
31.4.	Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy.....	42
32.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	43
32.1.	Ryzyko stopy procentowej .....	44
32.2.	Ryzyko walutowe .....	44
32.3.	Ryzyko kredytowe.....	44
32.4.	Ryzyko związane z płynnością.....	44
33.	Instrumenty finansowe .....	44



---

SPIS TREŚCI

---

34.	Struktura zatrudnienia .....	45
35.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	46

## SKONSOLIDOWANY 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	8.1	282 852	87 281
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		115 397	76 608
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		167 455	10 673
 Koszt własny sprzedaży	8.2	222 789	54 372
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		73 169	47 638
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		149 620	6 734
 Zysk brutto ze sprzedaży		60 063	32 909
 Koszty sprzedaży i dystrybucji	8.2	13 385	2 026
Koszty ogólnego zarządu	8.2	33 361	6 817
Pozostałe przychody operacyjne	8.3	3 661	277
Pozostałe koszty operacyjne	8.4	1 714	88
 Zysk z działalności kontynuowanej		15 264	24 255
 Przychody finansowe	8.5	9 547	637
Koszty finansowe	8.5	392	1 463
 Zysk brutto		24 419	23 429
 Podatek dochodowy	9	3 549	4 964
 Zysk netto z działalności kontynuowanej		20 870	18 465
 <b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		–	–
 Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		20 870	18 465
 Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		20 822	18 465
Akcjonariuszom mniejszościowym		48	–
 Zysk/(strata) na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,37 PLN	0,39 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,37 PLN	0,39 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,37 PLN	0,39 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,37 PLN	0,39 PLN

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## SKONSOLIDOWANY 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>81 839</b>	<b>5 418</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	11 568	2 881
Wartości niematerialne	14	2 200	2 527
Wartość firmy	15	54 243	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	1 423	-
Inne inwestycje długoterminowe		28	-
Należności długoterminowe	20	10 613	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 764	10
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>141 461</b>	<b>48 092</b>
Zapasy	18	2 324	40
Rozliczenia międzyokresowe	19	4 954	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	20	40 962	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	20	27 413	11 609
Inne należności	20	1 384	26
Należność z tytułu podatku dochodowego	20	832	-
Inne należności budżetowe	20	4 115	-
Aktywa finansowe - pożyczki	17	16 804	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	33	2 534	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	33	15 779	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	24 360	16 847
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	22	14 803	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>238 103</b>	<b>53 510</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>		<b>180 435</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	26	70	-
Zyski zatrzymane		25 964	22 459
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	23	2 442	-
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>182 877</b>	<b>34 368</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>4 576</b>	<b>2 722</b>
Zobowiązania finansowe – leasing finansowy		478	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 540	-
Rezerwy długoterminowe	27	1 760	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	1 025
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29	798	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>50 650</b>	<b>16 420</b>
Zobowiązania finansowe	28	736	-
Zobowiązania z tytułu dywidend	28	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	30 327	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	28	281	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	28	2 648	1 456
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	20	94	267
Pozostałe zobowiązania	28	3 120	65
Rezerwy krótkoterminowe	27	5 067	1 055
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28	3 459	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	29	4 159	2 924
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>55 226</b>	<b>19 142</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>238 103</b>	<b>53 510</b>

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2005	Rok zakończony 31 grudnia 2004
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/(strata) brutto	24 419	23 429
Korekty o pozycje:	-8 167	-6 614
Amortyzacja	8 253	1 625
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	5 891	-10 066
Zmiana stanu pozostałych należności	5 406	-11 573
Zmiana stanu zapasów	4 061	26
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-18 679	8 393
Zmiana stanu rezerw	847	2 711
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 336	4 004
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-7 554	-741
Koszty (przychody) odsetkowe	-1 499	-
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-19	82
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-3 576	-52
Inne korekty	-4 634	-1 023
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>16 252</b>	<b>16 815</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-3 270	-3 394
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 982</b>	<b>13 421</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	66	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	107	120
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	42 529	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	7 920	-
Otrzymane odsetki	1 051	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w przejętych jednostkach zależnych	6 545	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty nabytych jednostkach współzależnych	33	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sprzedanych jednostkach zależnych	-783	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-4 303	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-673	-4 175
Nabycie aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-2 045	-
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-53 523	-
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-892
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 076</b>	<b>-4 947</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	2 040
Splata kredytów/pożyczek	-52	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-156	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 823	-1 467
Inne	-362	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 393</b>	<b>573</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 513	9 047
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>16 847</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>21</b>	<b>16 847</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	27	-

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## SKONSOLIDOWANE 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	Zysk zatrzymany/ (straty) niepokryte	Kapitał własny przyspisany jednostce dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
<b>Stan na 1 stycznia 2005 roku</b>	1 009	2 031	8 869	-	22 459	34 368	-	34 368
<b>Zwiększenia ogółem</b>	63 435	63 740	15 317	70	20 822	163 384	2 442	165 826
Wynik netto za okres	-	-	-	-	20 822	20 822	48	20 870
Nabycie jednostki zależnej	63 435	63 740	-	-	-	127 175	2 394	129 569
Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	-	-	-	70	-	70	-	70
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	-	-	15 317	-	-	15 317	-	15 317
<b>Zmniejszenia ogółem</b>	-	-	-	-	17 317	17 317	-	17 317
Dywidendy	-	-	-	-	2 000	2 000	-	2 000
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	15 317	15 317	-	15 317
<b>Stan na 31 grudnia 2005 roku</b>	64 444	65 771	24 186	70	25 964	180 435	2 442	182 877
<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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa”) składa się z ABG Ster-Projekt S.A. i jej spółek zależnych i współzależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2005.

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 czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście) akcji.

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

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.

Podmiotem dominującym całej Grupy 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 Grupy

Na dzień połączenia w skład Grupy wchodzi ABG Ster-Projekt S.A. oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 30 czerwca 2005
Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Warszawa	Infrastruktura teleinformatyczna	100%
Agrosoft Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność wydawnicza, reprodukcja zapisanych nośników informacji	100*
Alcyone Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność finansowa, zarządzanie holdingami	100%
DRQ Sp. z o.o.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	100%
DRQ Services Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	100%**
Cryptotech Sp. z o.o.	Kraków	Dostawca rozwiązań i technologii e-security	51%

Na dzień bilansowy w skład Grupy wchodzi ABG Ster-Projekt S.A. oraz następujące spółki zależne i współzależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale 31 grudnia 2005
Alcyone Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność finansowa, zarządzanie holdingami	100%
DRQ Sp. z o.o.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	100%
DRQ Services Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	100%**
Cryptotech Sp. z o.o.	Kraków	Dostawca rozwiązań i technologii e-security	51%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Usługi internetowe	50%

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

*\*\* Udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale DRQ Services jest udziałem pośrednim poprzez DRQ.*

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dominująca posiada 60% udziałów w spółce Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. W dniu 6 maja 2005 roku Spółka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2005 r. przez Pana Piotra Rypson – Wiceprezesa Zarządu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XVII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. W związku z utratą kontroli oraz możliwością kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o., Spółka postanowiła wyłączyć spółkę z konsolidacji.

Na dzień bilansowy ABG Ster-Projekt S.A. jest właścicielem 48,99% udziałów spółki EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji. W związku z prowadzonym postępowaniem likwidacyjnym tej spółki oraz przekazaniem do Spółki dominującej w III kwartale 2005 roku środków z likwidacji, spółka została

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

wylączona z konsolidacji. EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji nabył w celu umorzenia udziały własne jednakże nie wykonuje z nich prawa głosu na zgromadzeniu wspólników. W wyniku prowadzonych czynności likwidacyjnych, w dniu 31 marca 2006 roku umorzonych zostało 5.246 udziałów własnych EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji. W wyniku umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółka dominująca stała się właścicielem udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Likwidator spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania prowadzi dalsze czynności zmierzające do przygotowania sprawozdania likwidacyjnego celem przedstawienia Zgromadzeniu Wspólników, zakończenia likwidacji i wykreślenia Spółki z rejestru przedsiębiorców.

Skład Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku w porównaniu ze stanem na dzień publikacji sprawozdania za III kwartał 2005 roku zmniejszył się z tytułu sprzedaży w dniu 19 października 2005 roku przez jednostkę dominującą na rzecz spółki NTI MBO S.A. 11.200 udziałów (wszystkie posiadane) spółki Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za łączną kwotę 6.000 tys. PLN. Równocześnie z konsolidacji została wyłączona spółka Agrosoft Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której udział ABG Ster-Projekt S.A. w kapitale był udziałem pośrednim poprzez NTI Sp. z o.o. W obu przypadkach udział jednostki dominującej w kapitale własnym spółek wynosił 100%.

Dnia 15 grudnia 2005 roku Spółka korzystając z prawa zaspokojenia wierzytelności, poprzez przejęcie na własność udziałów, wynikającego z umowy zastawu rejestrowego z dnia 23.12.2002 r. zawartej z osobami fizycznymi/udziałowcami spółki KKI-BCI sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie w związku z powstaniem zaległości w płatności rat ceny z umowy sprzedaży udziałów spółki Bankowe Centrum Informatyki sp. z o. o. z dnia 23.12.2002 r., stała się właścicielem łącznie 27 udziałów w spółce pod firmą KKI-BCI sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, na których ustanowiony został zastaw rejestrowy. W wyniku przejęcia ABG Ster-Projekt S.A. posiada 27 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego KKI-BCI sp. z o. o. i uprawnia do wykonywania 50% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników KKI-BCI sp. z o. o.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych i współzależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### **3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej**

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

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



#### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównywalne**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 28 kwietnia 2006 roku.

Połączenie ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. zostało rozliczone w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są dane pochodzące z jednostkowego sprawozdania finansowego ABG S.A., ponieważ zgodnie z polskimi standardami rachunkowości ABG S.A. nie była zobowiązana do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt pro forma za rok zakończony 31 grudnia 2005 (pkt. 5.7 „Sprawozdania z działalności emitenta”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt za okres II półrocza 2005 roku.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia została ustalona w oparciu o szacunkową wartość godziwą aktywów netto Ster-Projekt S.A. i spółek zależnych na dzień bilansowy, zidentyfikowaną na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania Grupy oraz w oparciu o cenę przejęcia.

Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy z połączenia przedstawia nota nr 15.

#### **5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

##### **5.1. 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.

##### **5.2. 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 15).

#### **6. Istotne zasady rachunkowości**

##### **6.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane 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 przez spółki Grupy.

##### **6.2. Oświadczenie o zgodności**

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami

---

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane 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”).

### 6.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich.

### 6.4. 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 skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy 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 7. Grupa nie korzystała z żadnych zwolnień wynikających z MSSF 1

### 6.5. 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 temat 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.),

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

- 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.).

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

#### 6.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe ABG Ster-Projekt S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych i współzależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne i współzależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

#### 6.7. Inwestycje w jednostkach współzależnych

Udział Grupy we jednostkach współzależnych jest ujmowany metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostki współzależnej jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Przed włączeniem danych finansowych jednostek współzależnych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia tych danych do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

#### 6.8. 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## 6.9. 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 skonsolidowanego 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.

## 6.10. 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.

## 6.11. Wartość firmy

Wartość firmy powstała z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

#### 6.12. 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 Grupy przedstawia się następująco:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne Know-how
Okresy użytkowania	Dla patentów i licencji użytkowanych na podstawie umowy zawartej na czas określony, przyjmuje się ten okres uwzględniając dodatkowy okres, na który użytkowanie może być przedłużone	2-5 lat	5 lat
Wykorzystana metoda	Metoda liniowa	Metoda liniowa	Metoda liniowa
Wewnętrznie wytworzone lub nabyte	Nabyte	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	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.

### 6.13. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

### 6.14. 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 Grupa 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 odroczonego, 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 Grupa 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.

#### **6.15. 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.

#### **6.16. 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.

#### **6.17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 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.

#### **6.18. 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.

#### **6.19. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

Zgodnie z MSSF 5 Grupa klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana 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 Grupę od dnia 1 stycznia 2005 roku; w poprzednich okresach brak przesłanek do zastosowania MSSF 5.

#### **6.20. 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.

#### **6.21. Kapitał własny**

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutami spółek Grupy Kapitałowej.

Na kapitały własne Grupy 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.

#### **6.22. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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.

#### **6.23. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe**

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy 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. Grupa 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 aktuarium. 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.



#### **6.24. Płatności w formie akcji własnych**

Byłemu Prezesowi Zarządu Spółki dominującej 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 nocy 26 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.

Rozwadniający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. nota 11 informacji dodatkowej).

#### **6.25. Leasing**

##### **Grupa jako leasingobiorca**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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.

#### **6.26. Przychody**

Przychody są ujmowane 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. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

##### **6.26.1 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.

##### **6.26.2 Świadczenie usług**

Przychody z wykonania niezakończonych usług, 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 niezakończonych usług 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 niezakończonych usług 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.

### 6.26.3 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.

### 6.26.4 Dywidendy

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

### 6.26.5 Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

### 6.27. Koszty operacyjne

Spółki z Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt prowadzą 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.

### 6.28. 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.

#### **6.29. 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. Grupa prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozważniające potencjalne akcje zwykłe.

#### **6.30. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych**

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt, działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Grupa 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 Grupy jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Grupy i otoczenia prawnego. Grupa 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.

## 7. 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
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości	33 071	15 712	17 359
7.1. Efekt zastosowania MSSF 1:	1 297	151	1 106
7.1.1. Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje	446	–	446
7.1.2. Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych i wartości niematerialnych	181	186	-5
7.1.3. Wycena zleceń usługowych	869	–	869
7.1.4. Wypłaty z zysku dla Rady Nadzorczej	–	–	-40
7.1.5. Podatek odroczony od dokonanych korekt	-199	-35	-164
Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF	34 368	15 863	18 465

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

### 7.1.1 Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje

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

#### **7.1.2 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.

#### **7.1.3 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.

#### **7.1.4 Wpłaty 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.

#### **7.1.5 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.

#### **7.1.6 Zmiana prezentacji wyceny kontraktów długoterminowych**

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

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

#### **7.1.7 Zmiana prezentacji aktywa z tytułu podatku odrozonego**

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

#### **7.1.8 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.

## 8. Przychody i koszty

### 8.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług</b>	<b>115 397</b>	<b>76 608</b>
Oprogramowanie i licencje własne	32 331	–
Usługi generalnego wykonawstwa	7 359	–
Wykonawstwo infrastruktury sieci	16 828	–
Usługi wykonania systemów	42 158	76 089
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	13 699	519
Pozostałe usługi	3 022	–
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>167 455</b>	<b>10 673</b>
Sprzęt komputerowy	157 547	10 673
Oprogramowanie i licencje	9 908	–
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>282 852</b>	<b>87 281</b>

### 8.2. 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	8 253	1 625
Zużycie materiałów i energii	17 342	8 380
Usługi obce	77 165	34 643
<i>Najem powierzchni biurowej</i>	553	728
<i>Usługi podwykonawcze</i>	55 529	31 745
<i>Pozostałe</i>	21 083	2 170
Podatki i opłaty	317	130
Wynagrodzenia	26 782	8 890
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników	4 338	1 688
Pozostałe koszty rodzajowe	3 657	1 125
<i>Podróże służbowe</i>	1 065	285
<i>Pozostałe koszty</i>	2 592	840
<b>Koszty według typów razem</b>	<b>137 854</b>	<b>56 481</b>
Zmiana stanu zapasów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	-17 939	–
Koszty sprzedaży i dystrybucji (-)	-13 385	-2 026
Koszty ogólnego zarządu (-)	-33 361	-6 817
<b>Wartość sprzedanych produktów i usług</b>	<b>73 169</b>	<b>47 638</b>

### 8.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Dotacje	228	–
Otrzymane odszkodowania	130	11
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe	1 774	–
Pozostałe przychody operacyjne	1 529	266
<b>RAZEM</b>	<b>3 661</b>	<b>277</b>

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

#### 8.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Straty na sprzedaży środków trwałych	24	-
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	594	-
Darowizny	446	77
Pozostałe koszty, w tym:	650	11
Likwidacja zapasów	93	-
Szkody komunikacyjne	64	-
Odpisy na należności	49	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 714</b>	<b>88</b>

#### 8.5. Przychody/koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 504	637
Odsetki od depozytów bankowych	618	637
Pozostałe odsetki	1 886	-
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	1 187	-
Zyski ze zbycia inwestycji w jednostce zależnej	2 490	-
Zamiana wierzytelności na udziały KKI-BCI*	3 082	-
Pozostałe przychody finansowe	284	-
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>9 547</b>	<b>637</b>
Koszty finansowe z tytułu odsetek	115	1
Odsetki od leasingu	115	-
Pozostałe odsetki	-	1
Aktualizacja wartości inwestycji	-	1 092
Oplaty i prowizje bankowe	75	239
Pozostałe koszty finansowe	202	131
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>392</b>	<b>1 463</b>

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

#### 9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok 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	763	5 041
Odroczony podatek dochodowy	2 786	(77)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 786	(77)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 549</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.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	24 419	23 429
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>24 419</b>	<b>23 429</b>
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%	4 640	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	(999)	–
Dywidendy	(649)	–
Darowizny	(14)	–
Ujęcie aktywa z tytułu strat podatkowych na dzień połączenia	2 992	–
Wycena nieruchomości	(1 078)	–
Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	(543)	35
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	256	477
<b>Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2005-14,53%, 2004-21,19%</b>	<b>3 549</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	3 549	4 964
<b>Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej</b>	<b>3 549</b>	<b>4 964</b>

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat za 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 (-)	(4 973)	(2 412)	1 570	(922)
Oplacone z góry niewykonane świadczenia z tytułu opieki informatycznej	(132)	–	(43)	–
Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)	(1 078)	–	–	–
Wycena udziałów do wartości godziwej (-)	(74)	–	–	–
Wycena udziałów na dzień połączenia (-)	(1 391)	–	–	–
Odstępki handlowe od należności	(2)	–	13	–
Inne (-)	(41)	(92)	26	4
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(7 887)</b>	<b>(2 639)</b>	<b>1 669</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)	–

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część



Wycena udziałów	554	–	(911)	–
Ujemne różnice kursowe	146	–	124	22
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	5 234	–	1 170	–
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	250	729	250	858
Oплаcone z góry niewykonane świadczenia z tytułu opieki informatycznej	152		51	–
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	388	–	264	–
Pozostałe koszty	44	22	20	–
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 310</b>	<b>1 614</b>	<b>(4 455)</b>	<b>1 109</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		<b>–</b>	<b>(2 786)</b>	<b>77</b>
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 423</b>	<b>–</b>		
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</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.

Grupa posiada nierozliczone straty podatkowe w wysokości 27.550 tysięcy złotych (dotyczące Ster-Projekt S.A.), które 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.

Grupa 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.

## 10. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

## 11. Zysk przypadający na jedną akcję jednostki dominującej

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej 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 przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	20 822	18 465
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 822	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.

## 12. 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

## 13. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2005 roku	<i>Grunt i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
<b>Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku</b>	<b>903</b>	<b>741</b>	<b>1 237</b>		<b>2 881</b>
Zwiększenia stanu	35	3 837	347	–	4 219
Zmniejszenia stanu	(5)	(20)	(248)	–	(273)
Nabycie jednostki zależnej	18 268	5 632	2 869	24	26 793
Reklasyfikacja do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(14 803)	–	–	–	(14 803)
Zbycie jednostki zależnej	(223)	(243)	(682)	–	(1 148)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(555)	(4 689)	(857)	–	(6 101)
<b>Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>	<b>3 620</b>	<b>5 258</b>	<b>2 666</b>	<b>24</b>	<b>11 568</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2005 roku</b>					
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)
<b>Wartość netto</b>	<b>903</b>	<b>741</b>	<b>1 237</b>	<b>–</b>	<b>2 881</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2005 roku</b>					
Wartość brutto	5 285	11 486	3 562	24	20 357
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 665)	(6 228)	(896)	–	(8 789)
<b>Wartość netto</b>	<b>3 620</b>	<b>5 258</b>	<b>2 666</b>	<b>24</b>	<b>11 568</b>

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

31 grudnia 2004 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</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	903	741	1 237	–	2 881
<hr/>					
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	1 114	674	638	–	2 426
<hr/>					
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)
Wartość netto	903	741	1 237	–	2 881

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 Grupa wykorzystywała rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 14.941 tysięcy złotych, które były całkowicie umorzone.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 1.228 tysięcy złotych objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia linii kredytowej wielozadaniowej udzielonej przez BRE Bank S.A.

#### 14. Wartości niematerialne

31 grudnia 2005 roku	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Wartość sumy</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	2 527	–
Zwiększenia stanu	700	–
Nabycie jednostek zależnych i współzależnych	1 360	54 243
Zbycie spółki zależnej	(235)	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 152)	–
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	2 200	54 243
<hr/>		
Na dzień 1 stycznia 2005 roku		
Wartość brutto	3 675	
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 148)	
Wartość netto	2 527	
<hr/>		
Na dzień 31 grudnia 2005 roku		
Wartość brutto	5 429	
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 229)	
Wartość netto	2 200	

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

31 grudnia 2004 roku	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2004 roku	444
Zwiększenia stanu	2 554
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(471)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	<u>2 527</u>

Na dzień 1 stycznia 2004 roku	
Wartość brutto	1 072
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(628)
Wartość netto	<u>444</u>

Na dzień 31 grudnia 2004 roku	
Wartość brutto	3 624
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(1 097)
Wartość netto	<u>2 527</u>

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

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

## 15. Połączenia jednostek gospodarczych

### Wartość firmy z połączenia

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Wartość firmy na początek okresu	–
Zwiększenia wartości firmy w wyniku nabycia	48 803
Korekta wartości firmy	879
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia grupy kapitałowej Ster-Projekt S.A.	49 682
Nabycie spółki współzależnej po dniu połączenia	4 561
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	<u>54 243</u>

### 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

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 spółek zależnych od Ster-Projekt S.A. na dzień przejęcia przedstawiała się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość njęta w momencie przejęcia</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	14 259	19 936
Wartości niematerialne	904	904
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 268	5 190
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>111 211</b>	<b>115 810</b>
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 – 61 774

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółek zależnych na dzień przejęcia przedstawiała się następująco:

	<i>Wartość bilansowa</i>	<i>Wartość njęta w momencie przejęcia</i>
Rzeczowe aktywa trwałe	5 302	6 814
Wartości niematerialne	1 993	446
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85	85
Należności z tytułu dostaw i usług	8 941	8 941
Pozostałe należności	1 517	1 517
Aktywa finansowe	2 263	2 263
Zapasy	550	550
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	1 131	1 033
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 599	5 599
<b>RAZEM</b>	<b>27 381</b>	<b>27 248</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 441	4 441
Zobowiązania budżetowe	1 056	1 056
Kredyty bankowe i pożyczki	313	313
Pozostałe zobowiązania	501	501
Leasing finansowy	615	615
Pozostałe	54	54

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 380	1 380
<b>RAZEM</b>	<b>8 360</b>	<b>8 360</b>

Wartość godziwa aktywów netto spółek zależnych	–	18 888
Aktywa netto przypadające akcjonariuszom mniejszościowym		(2 394)

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej Ster-Projekt	–	49 682
--	---	--------

#### **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 po połączeniu	775
<b>Zapłata ogółem</b>	<b>127.950</b>

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	7.820
Środki pieniężne zapłacone	(1.275)
<b>Wpływ środków pieniężnych netto</b>	<b>6.545</b>

Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk dla Grupy byłby na poziomie 21.809 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 407.272 tysięcy złotych. Rachunek zysków i strat pro forma został zamieszczony w „Sprawozdaniu z działalności emitenta” w punkcie nr 5.7.

W ujętej powyżej wartości firmy w wysokości 54.243 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 879 tysięcy złotych. 775 tysięcy złotych dotyczy kosztów związanych z połączeniem spółek - faktury, które wpłynęły do Spółki po publikacji sprawozdania za I półrocze 2005, które było jednocześnie sprawozdaniem połączeniowym i które zostały zapłacone w II półroczu 2005. Pozostała kwota 104 tysięcy złotych dotyczy korekty kapitału własnego spółki DRQ, w wyniku przeprowadzonego audytu na koniec 2005 roku.

## **16. Inwestycje w jednostkach współzależnych**

Dnia 15 grudnia 2005 roku Spółka dominująca korzystając z prawa zaspokojenia wierzytelności, poprzez przejęcie na własność udziałów, wynikającego z umowy zastawu rejestrowego z dnia 23 grudnia 2002 roku zawartej z osobami fizycznymi/udziałowcami spółki KKI-BCI Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie w związku z powstaniem zaległości w płatności rat ceny z umowy sprzedaży udziałów spółki Bankowe Centrum Informatyki sp. z o. o. z dnia 23 grudnia 2002 roku, stała się właścicielem łącznie 27 udziałów w spółce pod firmą KKI-BCI sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, na których ustanowiony został zastaw rejestrowy. W wyniku przejęcia ABG Ster-Projekt S.A. posiada 27 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego KKI-BCI sp. z o. o. i uprawnia do wykonywania 50% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników KKI-BCI sp. z o. o. Wartość spółki z konsolidacji wynosi 3.011 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 Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt w aktywach, zobowiązaniach, przychodach i kosztach jednostki współzależnej przedstawiał się następująco:

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

	<i>31 grudnia 2005</i>
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	169
Aktywa trwałe (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 dominująca 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

	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (wg cen nabycia)	12	20
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	2 312	20
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>2 324</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.

## 19. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Długoterminowe:		
Przedpłacone usługi serwisowe	1 760	-
Ubezpieczenia	4	10
<b>RAZEM</b>	<b>1 764</b>	<b>10</b>
Krótkoterminowe:		
Czynsze	80	-
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	107	1 539
Ubezpieczenia	242	48
Zakupione usługi maintenance od podwykonawców	3 608	-
Przedpłacone prenumeraty	17	7
Koszty opieki informatycznej	694	-
Pozostałe	206	247
<b>RAZEM</b>	<b>4 954</b>	<b>1 841</b>

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

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Długoterminowe:		
Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych	8 334	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 279	-
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>10 613</b>	<b>-</b>
Odpis aktualizujący należności	-	-
<b>Należności brutto</b>	<b>10 613</b>	<b>-</b>
Krótkoterminowe:		
Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT	27 413	11 609
Pozostałe należności z tytułu dostaw i usług	40 962	17 729
Należność z tytułu podatku dochodowego	832	-
Inne należności budżetowe	4 115	-
Inne należności	1 384	26
<i>Należności krótkoterminowe z tytułu niezafakturowanych dostaw</i>	-	10
<i>Zaliczki na dostawy</i>	497	-
<i>Inne należności krótkoterminowe</i>	887	16
<b>Należności ogółem (netto)</b>	<b>74 706</b>	<b>29 364</b>
Odpis aktualizujący należności	91	-
<b>Należności brutto</b>	<b>74 797</b>	<b>29 364</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i ich termin płatności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni.

Grupa 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 Grupy.

### 20.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny kontraktów IT w wysokości 27.413 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów do planowanych.

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów kontraktów IT ujętych jako przychody w danym okresie	115 397	24 011
Poniesione koszty kontraktów IT	(73 169)	(12 387)
Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji kontraktów IT	42 228	11 624

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część



Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację kontraktów IT	27 413	11 609
Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację kontraktów IT	94	267

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2004</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 091	3 763
Lokaty krótkoterminowe	23 269	13 084
<b>RAZEM</b>	<b>24 360</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 Grupy 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 24.360 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 16.847 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa dysponowała przyznanymi środkami kredytowymi w postaci linii kredytowej wielozadaniowej w wysokości 3 mln PLN, w odniesieniu do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione. W ramach powyższej linii kredytowej została wystawiona gwarancja bankowa na kwotę 1 mln PLN.

## 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:

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

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji 31 grudnia 2005</b>	<b>Liczba głosów 31 grudnia 2005</b>
Prokom Software S.A.	22.042.279	22.042.279
Brzeski 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączane na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

### 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.

### 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.

### 23.4. Udziały mniejszości

Na dzień 1 stycznia	-
Nabycie 51% udziałów w spółce Cryptotech Sp. z o.o.	2 394
Udział w wyniku jednostek zależnych	48
Na dzień 31 grudnia 2005	2 442

## 24. Kredyty bankowe i pożyczki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczonego limitu zobowiązań
Linia kredytowa wielozadaniowa	BRE Bank S.A..	Hipoteka kaucyjna na lokalach nr 2,3,4 przy ul. Podwale 3 w Krakowie oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	3.000.000,00

W dniu 30 września 2005 roku Aneks nr 2 do umowy kredytowej zawartej pomiędzy spółką zależną DRQ Sp. z o.o. z BRE Bankiem S.A., została zwiększona wartość linii kredytowej do kwoty 3.000.000,00 zł oraz przedłużona do 15 maja 2007 roku.

## 25. Świadczenia pracownicze

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

Spółka dominująca 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 aktuarialną 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	46
Zmniejszenia	(29)
Na dzień 31 grudnia 2005	62

Główne założenia przyjęte przez aktuarium 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

## 26. Opcje zamienne na akcje

Zgodnie ze standardem MSSF 3, Spółka dominująca 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.

## 27. Rezerwy

### 27.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na nieużytkowane 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	1 283	46	1 191	6 967
Rozwiązane	(3 470)	(427)	(29)	(2 470)	(6 396)
Połączenie jednostek	1 012	552	36	1 904	3 504
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	4 124	2 016	62	625	6 827
<hr/>					
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku	446	608	1	–	1 055
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku	1 689	–	8	–	1 697
<hr/>					
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	2 421	2 016	5	625	5 067
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	1 703	–	57	–	1 760
<hr/>					
	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na nieużytkowane 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	
<hr/>					
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2004 roku	1 619	302	1	1 922	
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2004 roku	446	–	4	450	

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2004 roku	446	608	1	1 055
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2004 roku	1 689	–	8	1 697

## 27.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Do dnia przejęcia Spółka dominująca 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.

## 27.3. 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.

## 28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
Krótkoterminowe zobowiązania handlowe	30 327	7 415
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania finansowe, w tym:	736	–
<i>Leasing</i>	728	–
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	281	1 647
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 648	1 456
<i>Podatek VAT</i>	1 004	1 112
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	696	109
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	936	235
<i>Pozostałe podatki</i>	12	–
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	94	267
Pozostałe zobowiązania	3 120	65
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	46	1
<i>Zobowiązania z tytułu kary umownej</i>	2 409	–
<i>Inne zobowiązania</i>	665	64
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	3 459	1 008
<i>Niezafakturowane koszty usług podwykonawców</i>	1 510	981
<i>Rezerwy na premie</i>	1 331	27
<i>Rezerwa na przyszłe koszty</i>	346	–
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	272	–

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

Pozostałe zobowiązania są nieoprocenowane, ze średnim miesięcznym terminem płatności.

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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

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

## 29. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
<b>Przychody przyszłych okresów krótkoterminowe</b>	<b>4 159</b>	<b>2 924</b>
Sprzedaż przyszłych okresów	1 055	-
Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe	2 266	2 924
Oплаcone z góry, niewykonane świadczenia	802	-
Pozostałe	36	-
<b>Przychody przyszłych okresów długoterminowe</b>	<b>798</b>	<b>-</b>
Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych z PFRON	798	-

## 30. Zobowiązania warunkowe

### 30.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka dominująca 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	477	-
W okresie od 1 do 5 lat	500	-
<b>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat</b>	<b>977</b>	<b>-</b>

### 30.2. 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	-
<b>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 339</b>	<b>-</b>
Minus koszty finansowe	133	-
<b>Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1 206</b>	<b>-</b>

### 30.3. 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	47 405	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: 44.319 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).

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

### 30.4. Sprawy sądowe

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

### 30.5. 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 podziela 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. widnieje 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.

## 31. 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 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

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	–	–	–

\* Grupa 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, za wyjątkiem transakcji na kwotę 40 tysięcy złotych, która dotyczy udzielonej pożyczki przez ABG Ster-Projekt S.A. dla Alcyone Sp. z o.o na bieżącą działalność operacyjną.

### 31.1. Jednostka dominująca całej Grupy

*ABG Ster-Projekt S.A.*

W ciągu drugiego półrocza 2005 roku wystąpiły transakcje pomiędzy spółkami Grupy a Spółką dominującą w łącznej kwocie 874 tysięcy złotych.

### 31.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

*Prokom Software S.A.*

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Prokom Software S.A. jest właścicielem 38,46% akcji zwykłych Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt z prawem nominowania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Grupy ABG Ster-Projekt.

### 31.3. Jednostka współzależna

*KKI-BCI Sp. z o.o.*

ABG Ster-Projekt S.A. posiada 50%-owy udział w spółce KKI-BCI.

### 31.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 947	698
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	31	–
<b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej</b>	<b>2 978</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>
Zarząd	773.930,34
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>

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część



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:

*Okres 6 miesięcy zakończony*  
*30 czerwca 2005*

<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:

*Okres 6 miesięcy zakończony*  
*31 grudnia 2005*

<b>Zarząd</b>	<b>1.866.120,09</b>
Brzeski Dariusz	478.834,38
Mitura Bogusław	270.000,00
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.

## 32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą lokaty krótkoterminowe oraz transakcje typu buy-sell-back. Głównym celem pozyskiwania tych instrumentów finansowych jest lokowanie wolnych środków pieniężnych Grupy. Grupa 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 Grupy 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

### 32.1. Ryzyko stopy procentowej

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

### 32.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Grupy wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienne. 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 Grupa 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.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 32.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Grupy 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 Grupy, 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 Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

### 32.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Grupę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Grupa 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.

## 33. 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

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 7 do 47 stanowią jego integralną część

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>

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności Grupa zaliczyła również lokatę kaucyjną w wysokości 66 tysięcy złotych. Odsetki od lokaty kaucyjnej przekazywane są na rachunek podstawowy. Lokata ta jest zabezpieczeniem pod udzieloną gwarancję bankową w ramach należytego wykonania kontraktu. Łączna wartość aktywów finansowych Grupy utrzymywanych do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 15.779 tysięcy złotych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży na dzień bilansowy obejmowały następujące pozycje:

Rodzaj papieru	Wartość nominalna	Wycena na 31.12.2005
Jednostki Uczestnictwa Skarbiec Gotówka	2 500	2 534

Grupa traktuje jednostki uczestnictwa jako inwestycję krótkoterminową o wysokiej płynności przy zachowaniu maksymalnego bezpieczeństwa i adekwatnego oprocentowania. Na dzień bilansowy jednostki te zostały wycenione metodą rynkową według notowań na dzień 31 grudnia 2005 roku.

### 34. 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 Grupie na dzień 31 grudnia 2005 roku kształtowało się następująco:

	2005
Zarząd Spółki	6
Zarządy Jednostek z Grupy	7
Kadra Kierownicza	25
Działy produkcyjne	243
Działy handlowe	24
Działy serwisowe	69
Działy administracyjne	78
Pozostali pracownicy	46
<b>RAZEM</b>	<b>498</b>


### 35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym


- ✓ 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 20 lutego 2006 roku Spółka dominująca 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.
- ✓ Małopolski Urząd Skarbowy w związku z uprawomocnieniem się wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie sygn. akt: I S.A./Kr 622/01 po rozpoznaniu na rozprawie sprawy ze skarg „DRQ” spółki z o.o. na decyzje Izby Skarbowej z dnia 12 marca 2001 r. w przedmiocie podatku dochodowego od osób prawnych za miesiąc styczeń, luty, czerwiec, sierpień, październik, listopad i grudzień 1998 r. uchylił zaskarżone decyzje Izby Skarbowej oraz poprzedzające je decyzje organu I Instancji i w dniu 12 stycznia 2006 r. wpłacił „DRQ” spółce z o.o. na jej konto bankowe kwotę łączną 1.293.737,90 zł tj. należność główną wraz z odsetkami z tytułu zakończonego postępowania podatkowego. Grupa ujęła przychody z tego tytułu w rachunku zysków i strat 2005 roku w następujący sposób: 324.885,00 zł – pozostałe przychody operacyjne dotyczące kwoty głównej, 966.584,70 zł – przychody finansowe dotyczące zwróconych odsetek budżetowych.
- ✓ DRQ Sp. z o.o. powzięła informację od doradcy podatkowego reprezentującego Spółkę w toku postępowania sądowego-administracyjnego, o korzystnym rozstrzygnięciu Naczelnego Sądu Administracyjnego w sprawie dotyczącej podatku od towarów i usług za rok 1999 r. Sprawa ta dotyczyła zasad rozliczenia podatku przy pomocy tzw. struktury VAT i była przedmiotem rozstrzygnięcia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie (Sygn. Akt I S.A./KR 7 do 16/02). Od korzystnego dla Spółki wyroku WSA w Krakowie Dyrektor Izby Skarbowej wniósł skargę kasacyjną do NSA. Zgodnie z otrzymaną informacją skarga ta została oddalona. W związku z tym postanowiono o rozwiązaniu stosownego odpisu aktualizacyjnego.
- ✓ W styczniu 2006 roku DRQ Sp. z o.o. podjęła czynności zmierzające do przekształcenia się w formę prawną Spółki Akcyjnej. Celem przekształcenia ma być przygotowanie DRQ do dalszego rozwoju. Spółce przekształcanej przysługiwać będą wszelkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej, (czyli DRQ sp. z o.o.). Formalna procedura przekształcenia zapoczątkowana została w dniu 31 stycznia 2006 roku, uchwałą Zarządu Spółki o przyjęciu Planu Przekształcenia. Zgodnie z nim przekształcenie nastąpić powinno przez objęcie przez dotychczasowego Wspólnika wszystkich akcji spółki przekształcanej tj. DRQ S.A., bez zmiany wysokości dotychczasowego kapitału zakładowego. Zarząd zaproponował treść nowego Statutu spółki przekształcanej. Rada Nadzorcza w dniu 31 stycznia 2006 r. pozytywnie zaopiniowała powyższe czynności. O przekształceniu zadecyduje Zgromadzenie Wspólników, które może podjąć uchwałę o przekształceniu po zakończeniu czynności formalnych przewidzianych Kodeksem spółek handlowych (w tym po zbadaniu Planu Przekształcenia przez biegłego rewidenta). Dniem przekształcenia będzie dzień dokonania wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przekształcenia Spółki.
- ✓ 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

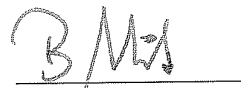
terminie 2 miesięcy od podpisania niniejszej umowy. Łączną wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowi kwota netto 56.429.926,00 zł.

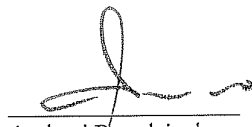
- ✓ W dniu 11 kwietnia 2006 roku Spółka dominująca otrzymała informację, iż na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy z dnia 31 marca 2006 roku umorzonych zostało 5.246 udziałów spółki pod firmą: EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji o łącznej wysokości 5.246.000 zł. Udziały zostały 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 dominująca 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.

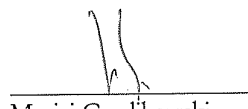
Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

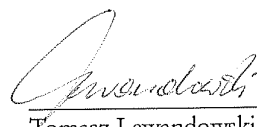
  
Dariusz Brzeski  
Prezes Zarządu

  
Karol Cieślak  
Wiceprezes Zarządu

  
Bogusław Mitura  
Wiceprezes Zarządu

  
Andrzej Prandzioch  
Wiceprezes Zarządu

  
Maciej Gawlikowski  
Wiceprezes Zarządu

  
Tomasz Lewandowski  
Wiceprezes Zarządu

**GRUPA KAPITAŁOWA  
ABG STER-PROJEKT**

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

## GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

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

---

### I. CZĘŚĆ OGÓLNA

#### 1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest ABG Ster-Projekt S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”). Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 czerwca 2005 roku w wyniku połączenia spółek Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. Spółka jest następcą prawnym Ster-Projekt S.A., gdyż z formalnego i prawnego punktu widzenia spółką przejmującą w transakcji połączenia był Ster-Projekt S.A., a spółką przejmowaną ABG S.A. Połączenie obu spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Ksh w drodze przejęcia przez Ster-Projekt S.A. spółki ABG S.A. poprzez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje nowej emisji, które Ster-Projekt S.A. wydał akcjonariuszom ABG S.A.

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

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. według metody przejęcia odwrotnego prezentowany w zbadanym sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku odzwierciedlają operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz operacje gospodarcze spółki ABG Ster-Projekt S.A. za okres od dnia 1 lipca do 31 grudnia 2005 roku. Natomiast danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym są dane z jednostkowego sprawozdania finansowego ABG S.A.

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

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

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

## 1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- reprodukcja zapisanych nośników informacji,
- produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- działalność w zakresie oprogramowania,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- przetwarzanie danych,
- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,
- sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia,
- działalność związana z bazami danych,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- pozaszkolne formy kształcenia,
- telekomunikacja.

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

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

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

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



## GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT

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

### 1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

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

Dnia 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Ster-Projekt S.A. z ABG S.A. dokonane poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.968 akcji zwykłych na okaziciela serii H przeznaczonych dla akcjonariuszy ABG S.A. W wyniku tej emisji kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. wynosi 64.444.318 złotych i dzieli się na 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja.

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

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

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

## 2. Skład Grupy Kapitałowej

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2005 roku jednostka dominująca posiada 60% udziałów w spółce Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. W dniu 6 maja 2005 roku Spółka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2005 r. przez Pana Piotra Rypson – Wiceprezesa Zarządu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XVII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. W związku z utratą kontroli oraz możliwości kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o., jednostka dominująca postanowiła wyłączyć tę spółkę z konsolidacji.

## **2. Skład Grupy Kapitałowej (ciąg dalszy)**

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

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

### **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **3.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej ABG Ster-Projekt („Grupy”), w której jednostką dominującą jest ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, obejmującego:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 238.103 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 20.870 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 148.509 tysięcy złotych,

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

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7.513 tysięcy złotych oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Jak przedstawiono w notce nr 8.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednostka dominująca rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysięcy złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na fakt, iż rezerwa ta została wykazana na dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. jako zobowiązanie przejmowanej spółki Ster-Projekt S.A., w naszej opinii zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”), kwota ta powinna skorygować wartość zobowiązań oraz powstałą na dzień połączenia wartość firmy. W związku z powyższym, jeżeli rezerwa ta zostałaby rozwiązana zgodnie z zasadami MSSF 3, zysk netto w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.

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

5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 4 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku,
  - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4. SYTUACJA FINANSOWA

##### 4.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

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

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

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

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

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT**  
 Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku  
 (w tysiącach złotych)

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

## 4.2 Komentarz

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.3 Kontynuacja działalności

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

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

## **II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

### **1. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ**

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

### **2. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW**

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

### **3. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

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

#### **3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów**

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

#### **3.2. Kapitał własny**

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

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

### **3.3. Rok obrotowy**

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

## **4. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE**

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

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

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

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

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

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

## **6. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT**

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

---

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

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

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

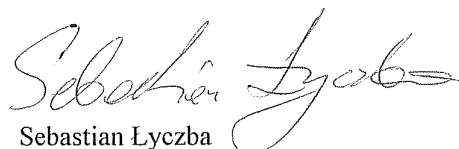
**8. WYKORZYSTANIE PRACY SPECJALISTÓW**

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego 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.

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



Marcin Zieliński  
Biegły rewident  
Nr ewid. 10402/7665



Sebastian Łyczba  
Biegły rewident  
Nr ewid. 9946/7392

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2006 roku