



ABG STER-PROJEKT S.A.
ul. Żurawia 10
00-505 Warszawa
tel. 22 638 10 10
fax. 22 638 10 11
e-mail: biuro@abgsterprojekt.pl
www.abgsterprojekt.pl

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT S.A.
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA IV KWARTAŁ 2005 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

28 LUTEGO 2006 ROKU

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANY BILANS	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ABG STER-PROJEKT S.A. ZA IV KWARTAŁ 2005.....	20

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN ^{*)}	w tys. EUR ^{*)}
	12 miesięcy do 31.12.2005	12 miesięcy do 31.12.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 568	69 488
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 198	6 760
Zysk (strata) brutto	31 279	7 775
Zysk (strata) netto	26 281	6 532
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	26 152	6 500
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 936	3 712
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 842	-1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 605	-648
Przepływy pieniężne netto, razem	7 489	1 861
Aktywa razem	240 398	62 282
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 110	13 501
Zobowiązania długoterminowe	1 275	330
Zobowiązania krótkoterminowe	45 554	11 802
Kapitał własny	188 288	48 782
Kapitały własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	185 765	48 128
Kapitał zakładowy	64 444	16 696
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,12
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,47	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	2,88	0,75
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,92	0,76
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,91	0,75

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego	w tys. PLN ^{*)}	w tys. EUR ^{*)}
	12 miesięcy do 31.12.2005	12 miesięcy do 31.12.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	265 601	66 016
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 919	5 697
Zysk (strata) brutto	25 054	6 227
Zysk (strata) netto	20 542	5 106
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 167	3 024
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 314	-1 321
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 485	-618
Przepływy pieniężne netto, razem	4 368	1 086
Aktywa razem	227 762	59 009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 607	12 334
Zobowiązania długoterminowe	478	124
Zobowiązania krótkoterminowe	41 899	10 855
Kapitał własny	180 155	46 675
Kapitał zakładowy	64 444	16 696
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,80	0,72
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,79	0,72

**) Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 31 grudnia 2005 roku, zaś dla pozycji rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy 2005 roku.*

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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	279 568	126 812
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	112 083	46 013
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	167 485	80 799
Koszt własny sprzedaży	215 848	102 452
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	66 496	28 792
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	149 352	73 660
Zysk brutto ze sprzedaży	63 720	24 360
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26 358	16 478
Koszty ogólnego zarządu	20 827	9 282
Pozostałe przychody operacyjne	15 452	14 542
Pozostałe koszty operacyjne	4 789	3 832
Zysk z działalności kontynuowanej	27 198	9 310
Przychody finansowe	7 556	4 624
Koszty finansowe	3 475	1 615
Zysk brutto	31 279	12 319
Podatek dochodowy	4 998	1 383
Zysk netto z działalności kontynuowanej	26 281	10 936
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	26 281	10 936
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	26 152	10 748
Udziałowcom mniejszościowym	129	188
Zysk/(strata) na jedną akcję		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,47 PLN	0,17 PLN
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,47 PLN	0,17 PLN
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,47 PLN	0,17 PLN
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,47 PLN	0,17 PLN

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku

	31 grudnia 2005 (niebadane)	31 grudnia 2004 (niebadane)
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	91 589	5 418
Rzeczowe aktywa trwałe	26 106	2 881
Wartości niematerialne	2 501	2 527
Wartość firmy	49 577	—
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 079	—
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	381	—
Inne inwestycje długoterminowe	27	—
Należności długoterminowe	8 292	—
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 626	10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	148 809	48 092
Zapasy	2 559	40
Rozliczenia międzyokresowe	3 120	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	42 735	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	28 183	11 609
Należność z tytułu podatku dochodowego	401	—
Inne należności budżetowe	8 685	26
Pozostałe należności	3 731	—
Aktywa finansowe - pożyczki	16 804	—
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15 720	—
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	2 535	—
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 336	16 847
SUMA AKTYWÓW	240 398	53 510
PASYWA		
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	185 765	34 368
Kapitał podstawowy	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	2 031
Kapitał zapasowy	24 186	8 869
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	—
Zyski zatrzymane	31 294	22 459
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	2 523	—
Kapitał własny ogółem	188 288	34 368
Zobowiązania długoterminowe	1 823	2 722
Leasing finansowy	478	—
Rezerwy długoterminowe	548	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	1 025
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	797	—
Zobowiązania krótkoterminowe	50 287	16 420
Zobowiązania finansowe	1	—
Leasing finansowy	728	—
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 328	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	281	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	2 069	1 456

Pozostałe zobowiązania	1 952	65
Rezerwy krótkoterminowe	4 733	1 055
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 278	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 158	3 191
Zobowiązania razem	52 110	19 142
SUMA PASYWÓW	240 398	53 510

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	31 279	12 319
Korekty o pozycje:	-13 930	14 136
Amortyzacja	8 162	4 753
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	526	111 177
Zmiana stanu pozostałych należności	2 350	-18 856
Zmiana stanu zapasów	3 824	443
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-13 875	6 189
Zmiana stanu rezerw	-3 910	1 561
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 479	-70 651
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-9 310	-16 073
Koszty (przychody) odsetkowe	-1 477	-479
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	173	—
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-1 872	-1 908
Inne korekty	-2 000	-2 020
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	17 349	26 455
Zapłacone odsetki	—	—
Zapłacony podatek dochodowy	-2 413	-431
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 936	26 024
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	66	—
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	185	141
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	44 342	25 200
Otrzymane odsetki	1 048	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	7 037	-471
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 306	-693
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-643	-359
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-2 045	-1 023
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-53 526	-39 423
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 842	-16 393
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata kredytów/pożyczek	-52	—
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-541	-305
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-1 823	—
Inne	-189	-84

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 605	-389
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 489	9 242
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	16 847	15 094
Środki pieniężne na koniec okresu	24 336	24 336

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Stan na początek okresu (niebadane)	1 009	2 031	8 869	-	22 459	34 368	-	34 368
Zwiększenia ogółem	63 435	63 740	15 317	70	26 152	168 714	2 523	171 237
Wynik netto za okres	-	-	-	-	26 152	26 152	129	26 281
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
Zmniejszenia ogółem	-	-	-	-	17 317	17 317	-	17 317
Dywidendy	-	-	-	-	2 000	2 000	-	2 000
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	15 317	15 317	-	15 317
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	31 294	185 765	2 523	188 288

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. („Grupa”) składa się z ABG Ster-Projekt S.A. i jej spółek zależnych (patrz pkt. 2).

ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka dominująca”, „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.

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 dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej 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.

2. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy wchodzi ABG Ster-Projekt S.A. oraz następujące spółki:

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

* 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.

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 uprawnienia 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 stowarzyszonych 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
Bogdan Mitura	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Prandzioch	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewandowski	Wiceprezes Zarządu

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej, na dzień sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

4. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi zasadami:

- ✓ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 („MSR”) „Środczna Sprawozdawczość Finansowa”,
- ✓ Rozporządzeniem 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).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzeniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu półrocznym opublikowanym przez Spółkę w dniu 17 października 2005 roku w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt. 5.

6. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała korekty błędów dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych.

7. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 lutego 2006 roku.

Połączenie ABG S.A i Ster-Projekt S.A. (29 czerwca 2005 roku) zostało rozliczone w skróconym 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 sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A. W niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych dotyczących rachunku zysków i strat. Główną przeszkodą do zaprezentowania danych porównywalnych jest wycena długoterminowych kontraktów usługowych, które determinują podstawową działalność operacyjną spółki ABG S.A. W 2004 roku i w latach poprzednich spółka nie identyfikowała kosztów i przychodów z dokładnością do każdego prowadzonego projektu. Z tego też powodu nie jest możliwe prawidłowe odtworzenie śródrocznych wycen kontraktów długoterminowych stopniem zaawansowania kosztów poniesionych do planowanych.

Ponadto do momentu połączenia spółka ABG S.A. będąc spółką prywatną nie była obowiązana do sporządzania śródrocznych sprawozdań finansowych.

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, nie jest możliwe odzwierciedlenie rzetelnych i wiarygodnych danych porównywalnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd Spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący cztery kwartały 2005 roku (zob. „Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku odzwierciedla operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz operacje gospodarcze spółki ABG Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych za okres II półrocza 2005 roku. Prezentowany w sprawozdaniu finansowym bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku jest sumą bilansów ABG S.A. i Ster-Projekt oraz spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz bilansu Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. za II półrocze 2005 roku.

8. INNE INFORMACJE

Istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów

W okresie IV kwartału wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosła o 180 tys. PLN a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 795 tys. PLN. Wartość pozostałych rezerw długo- i krótkoterminowych wzrosła w stosunku do stanu na dzień 30 września 2005 roku o 1.610 tys. PLN. W IV kwartale Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących należności handlowe na kwotę 405 tys. PLN oraz utworzyła odpisy aktualizujące należności nieściągalne w wysokości 37 tys. PLN. Wartość dokonanych odpisów aktualizujących zapasy w okresie sprawozdawczym wyniosła 593 tys. PLN, a odpisów odwróconych 1.893 tys. PLN.

Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w IV kwartale 2005 roku

Do najważniejszych dokonań istotnych dla działalności Grupy, jakie miały miejsce w IV kwartale 2005 roku należy:

- ✓ podpisana umowa między konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A. i Intergraph Polska Sp. z o. o. (Wykonawca) a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (Zamawiający), której przedmiotem jest produkcyjne wdrożenie baz danych Systemu Identyfikacji Działek Rolnych w ramach Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK). Realizacja prac ma zakończyć się w terminie 36 miesięcy od podpisania niniejszej umowy. Łączna wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowi łączna kwota netto 38.971.500,00 zł co daje kwotę brutto 47.545.230,00 zł.

Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Grupa osiągnęła w IV kwartale zysk netto w wysokości 10.936 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 126.812 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 102.452 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 24.360 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 19,21%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 25.760 tys. PLN,
- ✓ dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym: rozwiązanie odpisu aktualizującego należność z tytułu zamiany wierzytelności na udziały spółki KKI-BCI w kwocie 3.082 tys. PLN, odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy w wysokości 1.893 tys. PLN, rozwiązanie rezerwy na VAT od sprzedaży dla NATO w kwocie 2.130 tys. PLN,
- ✓ wyśięgowanie z ksiąg rachunkowych Spółki zobowiązania wobec US na kwotę 6.193 tys. PLN, które powstało w związku z decyzją Dyrektora UKS w Warszawie z dnia 5 maja 2005 roku, w związku z postanowieniem Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 20 lutego 2006 roku podważającym skuteczne wprowadzenie decyzji Dyrektora UKS do obrotu prawnego i stwierdzające w związku z tym niedopuszczalność odwołania złożonego w ustawowym terminie przez ABG Ster-Projekt S.A. Spółce przysługuje prawo do wniesienia skargi na to postanowienie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Decyzja Dyrektora Izby Skarbowej uzasadnia zmniejszenie zobowiązania,
- ✓ skonsolidowany zysk na sprzedaży spółek zależnych w kwocie 1.036 tys. PLN (jednostkowy zysk 823 tys. PLN),
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 1.383 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 10.936 tys. PLN.

Sezonowość działalności

Nie występuje.

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie IV kwartału 2005 roku Grupa nie emitowała oraz nie dokonała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie sprawozdawczym Grupa nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

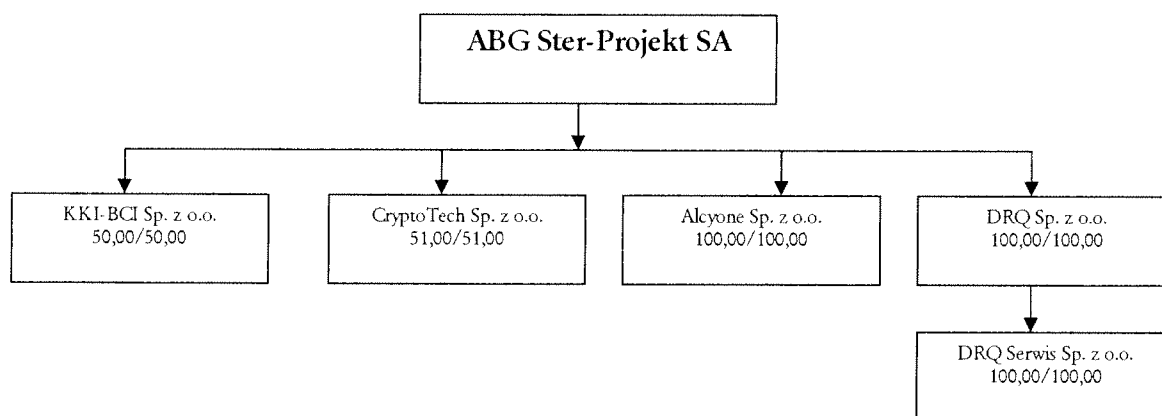
Zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

Skutki zmian w strukturze jednostki oraz opis organizacji Grupy

W skład Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. wchodzi spółki, których uzupełniające się kompetencje prowadzą do osiągania obranych celów strategicznych takich jak: umocnienie pozycji na rynku producentów oprogramowania oraz integratorów rozwiązań informatycznych, koncentracja na największych, długoterminowych projektach informatycznych i współpracy z dużymi klientami, rozszerzenie oferty zaawansowanych usług informatycznych, pozyskiwanie nowych rynków w krajach UE i krajach kandydujących oraz umocnienie pozycji lidera na polskim rynku IT w zakresie projektów dla Agencji NATO.

Struktura Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 31 grudnia 2005:



Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zmiana aktywów warunkowych, która nastąpiła od zakończenia ostatniego roku obrotowego:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe: zmniejszenie – 6.858 tys. PLN, zwiększenie – 5.943 tys. PLN,
- weksle: zwiększenie – 3.150 tys. PLN.

Zmiana zobowiązań warunkowych, która nastąpiła od zakończenia ostatniego roku obrotowego:

- gwarancje bankowe: zmniejszenie – 21.238 tys. PLN, zwiększenie – 40.548 tys. PLN,
- poręczenia: zwiększenie – 607 tys. PLN.

Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

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

Przychody ze sprzedaży przewyższają zakładane o ponad 23%, co wiąże się z realizacją pod koniec 2005 roku projektów, które nie były wcześniej uwzględnione w planie finansowym na 2005 rok. Zysk netto na sprzedaży Spółka osiągnęła poniżej zysków planowanych, co jest wynikiem zrealizowania niskomargowych kontraktów i poniesionych przy ich realizacji wysokich kosztów sprzedaży, związanych przede wszystkim z wymaganym krótkim okresem realizacji kontraktów i terytorialnym rozproszeniem odbiorców. Zysk z

działalności operacyjnej został osiągnięty na planowanym poziomie, a wynik netto Spółka zrealizowała w 98,44%.

Wyniki finansowe uwzględniające zsumowane wyniki ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu w pozycji „Podstawowe dane finansowe ABG Ster-Projekt S.A. za IV kwartał 2005 roku”.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż nie publikował prognoz wyników na 2005 rok Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. uzależniona jest od czynników zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na jej tempo rozwoju oraz osiągane wyniki. Są to czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną oraz z otoczeniem, w którym Grupa prowadzi działalność. Dlatego też ważna jest konsekwentna realizacja strategii Grupy oraz takie czynniki zewnętrzne jak: tempo wzrostu gospodarczego państwa, polityka zagraniczna państwa oraz poziom konkurencji na rynku IT.

Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania (zgodnie z posiadanymi informacjami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Prokom Software S.A.	24 785 857	38,46%	24 785 857	38,22%
Brzeski Dariusz	6 360 800	9,87%	6 360 800	9,81%
Mitura Bogusław	5 136 520	7,97%	5 136 520	7,92%
FI Finance International AG	4 141 368	6,43%	4 141 368	6,39%

Kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. wynosi 64.444.318 zł i dzieli się na 64.444.318 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda, w tym 100.000 akcji serii A, uprzywilejowanych 5 razy co do głosu. Ogólna liczba głosów na Walnych Zgromadzeniach wynosi 64.844.318.

W dniu 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 11,64 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 7.506.520 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 11,57 % ogólnej liczby głosów.

W dniu 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.

W dniu 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.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji i opcji ABG Ster-Projekt S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące (zgodnie z posiadanymi informacjami)

Zarząd	Posiadane akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu	Zmiany	Posiadane akcje na dzień przekazania bieżącego raportu
Dariusz Brzeski	9 296 000	-2 935 200	6 360 800
Maciej Gawlikowski	10 400	-10 400	0
Karol Cieślak	0		0
Bogusław Mitura	7 506 520	-2 370 000	5 136 520
Andrzej Prandzioch	2 277 520	-748 800	1 528 720
Tomasz Lewandowski	976		976
Rada Nadzorcza			
Jan Myszk *	653 999	353 002	1 007 001
Jerzy Zdrzałka	0		0
Wojciech Grzybowski	0		0
Dariusz Górka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0
Przemysław Sęczkowski	0		0
Witold Szymański	0		0

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

Informacja na temat toczących się postępowań sądowych

Informujemy, że nie zostały wszczęte przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki lub jednostek zależnych od Spółki, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Informacja o nietypowych transakcjach z podmiotami powiązanymi, o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR

Informujemy, że w okresie IV kwartału 2005 roku emitent oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza 500.000 EUR o charakterze odbiegającym od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.

Udzielone poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancje

Informujemy, że emitent oraz jednostki zależne od emitenta nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielały gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej równowartość 10% kapitałów własnych emitenta.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	403 988
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	205 693
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	198 295
Koszt własny sprzedaży	317 097
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	138 420
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	178 677
Zysk brutto ze sprzedaży	86 891
Koszty sprzedaży i dystrybucji	38 457
Koszty ogólnego zarządu	31 481
Pozostałe przychody operacyjne	18 516
Pozostałe koszty operacyjne	9 147
Zysk z działalności kontynuowanej	26 322
Przychody finansowe	11 784
Koszty finansowe	7 067
Zysk brutto	31 039
Podatek dochodowy	2 897
Zysk netto z działalności kontynuowanej	28 142
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	28 142
Przypisany:	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	28 026
Udziałowcom mniejszościowym	116
Zysk/(strata) na jedną akcję	
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,44 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,44 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,44 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,44 PLN

Rachunek zysków i strat pro forma przedstawia wyniki Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A., jakie zostałyby osiągnięte gdyby połączenie spółek ABG S.A., Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych nastąpiło na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Cztery kwartały 2005 roku zakończyły się zyskiem brutto w wysokości 31.039 tys. PLN. Obroty 2005 roku zamknęły się kwotą 403.988 tys. PLN, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości

317.097 tys. PLN dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 86.891 tys. PLN. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 4,20% (zysk ze sprzedaży netto po czterech kwartałach wyniósł 16.953 tys. PLN).

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej (9.369 tys. PLN) oraz działalności finansowej (4.717 tys. PLN) pozwolił na osiągnięcie wyniku brutto na poziomie 31.039 tys. PLN.

Podatek dochodowy od osób prawnych obciążył wynik brutto w kwocie 2.897 tys. PLN. Zysk netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. za 2005 rok osiągnął poziom 28.142 tys. PLN, z czego 28.026 tys. PLN zysku netto przypisanego jest akcjonariuszom Jednostki dominującej.

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ABG STER-PROJEKT S.A. ZA IV KWARTAŁ 2005

SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	265 601	118 649
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	101 140	39 905
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	164 461	78 744
Koszt własny sprzedaży	210 766	99 531
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	63 440	27 093
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147 326	72 438
Zysk brutto ze sprzedaży	54 835	19 118
Koszty sprzedaży i dystrybucji	26 971	16 081
Koszty ogólnego zarządu	15 454	5 838
Pozostałe przychody operacyjne	14 532	13 941
Pozostałe koszty operacyjne	4 023	3 338
Zysk z działalności kontynuowanej	22 919	7 802
Przychody finansowe	5 236	2 558
Koszty finansowe	3 101	1 558
Zysk brutto	25 054	8 802
Podatek dochodowy	4 512	1 121
Zysk netto z działalności kontynuowanej	20 542	7 681
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	20 542	7 681
Zysk/(strata) na jedną akcję		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,37 PLN	0,12 PLN
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,37 PLN	0,12 PLN
- rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,37 PLN	0,12 PLN
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,37 PLN	0,12 PLN

SKRÓCONY BILANS**na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku**

	<i>31 grudnia 2005 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2004 (niebadane)</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	95 605	5 418
Rzeczowe aktywa trwałe	20 910	2 881
Wartości niematerialne	10 772	2 527
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	52 591	–
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 509	–
Inne inwestycje długoterminowe	27	–
Należności długoterminowe	8 292	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 504	10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	132 157	48 092
Zapasy	2 196	40
Rozliczenia międzyokresowe	2 244	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	35 923	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	27 392	11 609
Należność z tytułu podatku dochodowego	401	–
Inne należności budżetowe	6 851	26
Pozostałe należności	3 411	–
Aktywa finansowe - pożyczki	16 804	–
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	15 720	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 215	16 847
SUMA AKTYWÓW	227 762	53 510
PASYWA		
Kapitał własny	180 155	34 368
Kapitał podstawowy	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	2 031
Kapitał zapasowy	24 186	8 869
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	–
Zyski zatrzymane	25 684	22 459
Zobowiązania długoterminowe	1 026	2 722
Leasing finansowy	478	–
Rezerwy długoterminowe	548	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	1 025
Zobowiązania krótkoterminowe	46 581	16 420
Zobowiązania finansowe	1	–
Leasing finansowy	728	–
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 057	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	–	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	1 330	1 456
Pozostałe zobowiązania	1 875	65
Rezerwy krótkoterminowe	4 682	1 055
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 828	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 321	3 191
Zobowiązania razem	47 607	19 142
SUMA PASYWÓW	227 762	53 510

SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku

	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	25 054	8 802
Korekty o pozycje:	-10 474	17 843
Amortyzacja	7 546	4 529
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	94	109 965
Zmiana stanu pozostałych należności	127	-19 480
Zmiana stanu zapasów	3 972	422
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-15 013	5 195
Zmiana stanu rezerw	-3 910	1 561
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	7 440	-67 958
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	-8 475	-15 074
Koszty (przychody) odsetkowe	-1 452	-472
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	173	–
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-1 033	-882
Inne korekty	57	37
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	14 580	26 645
Zapłacone odsetki	–	–
Zapłacony podatek dochodowy	-2 413	-431
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 167	26 214
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36	–
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	46 416	25 200
Pożyczki spłacone	200	–
Otrzymane odsetki	1 025	228
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	2 221	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 003	-540
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-643	-434
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-53 526	-39 423
Pożyczki udzielone	-40	-40
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 314	-15 009
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-486	-305
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-1 823	–
Inne	-176	-84
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 485	-389
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 368	10 816
Środki pieniężne na początek okresu	16 847	10 399
Środki pieniężne na koniec okresu	21 215	21 215

SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu (niebadane)	1 009	2 031	8 869	–	22 459	34 368
Zwiększenia ogółem	63 435	63 740	15 317	70	20 542	163 104
Wynik netto za okres	–	–	–	–	20 542	20 542
Nabycie jednostki zależnej	63 435	63 740	–	–	–	127 175
Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	–	–	–	70	–	70
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	–	–	15 317	–	–	15 317
Zmniejszenia ogółem	–	–	–	–	17 317	17 317
Dywidendy	–	–	–	–	2 000	2 000
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	–	–	–	–	15 317	15 317
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	25 684	180 155

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRO FORMA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2005 ROKU

*Okres 12 miesięcy
zakończony
31 grudnia 2005 roku
(niebadane)*

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży	373 335
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	181 903
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	191 432

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	301 370
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	127 982
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	173 388

Zysk brutto ze sprzedaży

71 965

Koszty sprzedaży i dystrybucji	37 514
Koszty ogólnego zarządu	21 716
Pozostałe przychody operacyjne	17 234
Pozostałe koszty operacyjne	7 930

Zysk z działalności kontynuowanej

22 039

Przychody finansowe	11 802
Koszty finansowe	6 563

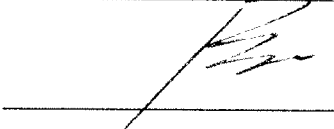

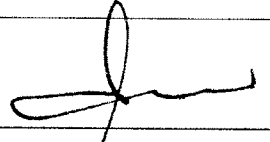
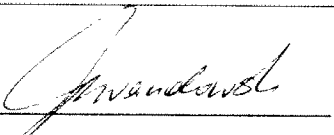

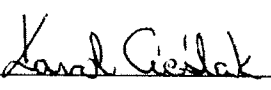
Zysk brutto	27 278
Podatek dochodowy	1 946
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 332
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	25 332

Rachunek zysków i strat pro forma przedstawia wyniki ABG Ster-Projekt S.A., jakie zostałyby osiągnięte gdyby połączenie spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. nastąpiło na dzień 1 stycznia 2005 roku.

Cztery kwartały 2005 roku zakończyły się zyskiem brutto w wysokości 27.278 tys. PLN. Obroty 2005 roku zamknęły się kwotą 373.335 tys. PLN, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości 301.370 tys. PLN dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 71.965 tys. PLN. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 3,41% (zysk ze sprzedaży netto po czterech kwartałach wyniósł 12.735 tys. PLN). Na osiągnięty dodatni wynik finansowy miały także znaczący wpływ przychody finansowe w wysokości 11.802 tys. PLN, a w tym: otrzymana dywidenda w kwocie 3.416 tys. PLN, odsetki w kwocie 3.538 tys. PLN, aktualizacja wartości inwestycji w kwocie 2.630 tys. PLN oraz dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym: odwrócenie odpisów aktualizujących należności z tytułu zamiany wierzytelności na udziały w spółce KKI-BCI w wysokości 3.082 tys. PLN, odpisów aktualizujących towary na kwotę 1.893 tys. PLN oraz zmniejszenie rezerwy na zobowiązania wobec US z tytułu podatku VAT od sprzedaży licencji w kwocie 6.193 tys. PLN.

Podatek dochodowy od osób prawnych obciążył wynik brutto w kwocie 1.946 tys. PLN. Zysk netto z działalności kontynuowanej ABG Ster-Projekt S.A. za 2005 rok osiągnął poziom 25.332 tys. PLN.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

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