

ABG Ster – Projekt S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU**



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. według metody przejęcia odwrotnego prezentowane dane porównawcze w zbadanym sprawozdaniu finansowym 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.

Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy z połączenia przedstawia nota nr 14 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123A.

W dniu 27 listopada 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000049592.

Spółka posiada numer NIP: 521-012-32-37 nadany w dniu 5 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 012661241 nadany w dniu 21 listopada 1989 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej ABG Ster-Projekt. Ponadto Spółka należy do grupy kapitałowej wyższego szczebla, w której jednostką dominującą jest spółka Prokom Software S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notce 31 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

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

W dniu 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 64 444 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 188 534 tysięcy złotych.

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółki była następująca:

| | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale podstawowym | Udział w głosach |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------------------|------------------|
| Prokom Software S.A. | 24 785 857 | 24 785 857 | 38,46% | 38,22% |
| Dariusz Brzeski | 6 360 800 | 6 360 800 | 9,87% | 9,80% |
| Bogusław Mitura | 5 136 520 | 5 136 520 | 7,97% | 7,92% |
| FI Finance International AG | 4 141 368 | 4 141 368 | 6,43% | 6,39% |
| Pozostali udziałowcy (poniżej 5%) | 24 019 773 | 24 419 773 | 39,68% | 40,07% |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Razem | 64 444 318 | 64 844 318 | 100,00% | 100,00% |
| | ===== | ===== | ===== | ===== |

Na podstawie raportów bieżących przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, w dniu 16 lutego 2007 roku Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. otrzymał zawiadomienie akcjonariusza – FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei o zbyciu akcji Spółki. FI Finance International AG zawiadomił, iż w wyniku transakcji sprzedaży zbył wszystkie posiadane akcje ABG Ster-Projekt S.A.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

1. Informacje ogólne (ciąg dalszy)

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 marca 2007 roku wchodzi:

| | |
|--------------------|----------------------|
| 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 okresie sprawozdawczym skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 8 czerwca 2006 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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

Na podstawie umowy zawartej w dniu 29 czerwca 2006 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 19 marca 2007 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta z zastrzeżeniem o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku ABG Ster-Projekt S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 113A, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 243 392 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 20 097 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 13 812 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2 519 tysięcy złotych oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia,
(„załączone sprawozdanie finansowe”).

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

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Jak przedstawiono w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka posiada inwestycję długoterminową w postaci 50% udziałów w spółce KKI-BCI Sp. z o.o. („KKI”) w łącznej kwocie 3 093 tysięcy złotych. Wartość kapitałów własnych tego podmiotu przypadająca na udział Spółki jest istotnie niższa od powyższej kwoty inwestycji, a działalność operacyjna tego podmiotu jest w chwili obecnej nieznaczna. Jak opisano we wspomnianej nodzie Spółka po dniu bilansowym dokonała nabycia dodatkowych 37% udziałów w KKI za kwotę znacząco niższą niż wartość dotychczas nabytych udziałów. Ponadto Spółka zleciła również przeprowadzenie niezależnej wyceny tego podmiotu, która jest znacząco niższa niż wartość bilansowa udziałów w KKI. Ze względu na wyniki przeprowadzonej wyceny oraz wymienione powyżej fakty uważamy, że wartość posiadanych udziałów w KKI jest znacząco zawyżona, jednakże nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do kwoty potencjalnej korekty.

5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem ewentualnego wpływu kwestii opisanej w punkcie 4 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku,

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

- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane na dzień 19 marca 2007 roku. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej różnią się od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku oraz jej aktywów netto na ten dzień.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 12 lutego 2007 roku do 19 marca 2007 roku, w tym w siedzibie Spółki od 12 lutego 2007 roku do 5 marca 2007 roku.

2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 19 marca 2007 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Marcina Zielińskiego (nr ewidencyjny 10402/7665) działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy Rondzie ONZ 1, wpisanej na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku opinię z zastrzeżeniem dotyczącym rozwiązania rezerwy na potencjalne ryzyka w kwocie 1 774 tysiące złotych poprzez pozostałe przychody operacyjne. 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 zostało dokonane w danych porównawczych w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2006 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2005 zostanie podzielony w następujący sposób:

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Dywidendy dla akcjonariuszy | 4 511 102,26 |
| Kapitał zapasowy | 10 598 550,47 |
| | ----- |
| | 15 109 652,73 |
| | ===== |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 13 lipca 2006 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2005 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 14 lipca 2006 roku zostały złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 roku, po uwzględnieniu korekty błędu podstawowego, która jest opisana w nocie 4.1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego, został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2006 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2006, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2005 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku.

Wskaźniki za rok 2005 wyliczono na podstawie przekształconych danych porównawczych za rok zakończony 31 grudnia 2005 zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, uwzględniającym wpływ zastrzeżenia zawartego w opinii biegłego rewidenta za 2005 rok. Wskaźniki za rok 2006 wyliczono na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2006 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 przejęcia odwrotnego. W związku z tym danymi porównywalnymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym są dane ze sprawozdania finansowego ABG S.A. za rok 2004.

| | 2006 | 2005 | 2004 |
|---|---------|---------|--------|
| suma bilansowa | 243 392 | 221 803 | 53 510 |
| kapitał własny | 188 534 | 172 948 | 34 468 |
| wynik finansowy netto | 20 097 | 13 335 | 18 465 |
| rentowność majątku (%) | 9% | 10% | 46% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{średnioroczny stan aktywów}}$ | | | |
| rentowność kapitału własnego (%) | 11% | 13% | 71% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{średnioroczny stan kapitału własnego}}$ | | | |
| rentowność netto sprzedaży (%) | 8% | 5% | 21% |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$ | | | |

ABG Ster-Projekt S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

| | 2006 | 2005 | 2004 |
|--|--------|--------|----------------|
| płynność – wskaźnik płynności I | 3,56 | 3,00 | 2,93 |
| <u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| płynność – wskaźnik płynności III | 0,52 | 0,52 | 1,03 |
| <u>środki pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| szybkość obrotu należności | 96 dni | 53 dni | 53 dni |
| <u>średnioroczny stan należności z tytułu</u> <u>dostaw i usług x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | | | |
| okres spłaty zobowiązań | 58 dni | 31 dni | 36 dni |
| <u>średnioroczny stan zobowiązań z tytułu</u> <u>dostaw i usług x 365 dni</u> wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | | |
| szybkość obrotu zapasów | 10 dni | 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 (%) | 81% | 81% | 69% |
| <u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania</u> <u>długoterminowe) x 100%</u> suma pasywów | | | |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | 23% | 22% | 36% |
| <u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100%</u> suma aktywów | | | |
| wskaźnik inflacji: | | | |
| średnioroczny | 1,0% | 2,1% | 3,5% |
| od grudnia do grudnia | 1,4% | 0,7% | 4,4% |

3.2 Komentarz

Analiza przedstawionych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2006 następujących tendencji:

W roku 2006 wskaźniki rentowności majątku i kapitału własnego uległy nieznacznemu obniżeniu w porównaniu do roku ubiegłego na skutek mniejszego przyrostu wyniku finansowego w stosunku do zwiększenia aktywów i kapitału własnego. Wskaźnik rentowności majątku spadł w porównaniu do okresu ubiegłego o 1 punkt procentowy z poziomu 10% w 2005 roku do 9% w 2006 roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego zmniejszył się z 13% w 2005 roku do 11% w roku 2006. Wskaźnik rentowności netto sprzedaży wzrósł z poziomu 5% w 2005 roku do 8% w roku 2006 w wyniku większego przyrostu wyniku finansowego w stosunku do zwiększenia przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca) wzrósł z poziomu 3,00 na dzień 31 grudnia 2005 roku do poziomu 3,56 na dzień 31 grudnia 2006 roku, natomiast wskaźnik płynności III (płynność gotówkowa) pozostał na niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2005 i wynosi 0,52. Wskaźnik płynności I wzrósł głównie z powodu wzrostu aktywów finansowych o kwotę 16 914 tysięcy złotych.

Szybkość obrotu należności w 2006 roku uległa pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego, gdyż wskaźnik ten wydłużył się z poziomu 53 dni w 2005 roku do 96 dni w 2006 roku. Było to wynikiem wzrostu należności z tytułu dostaw i usług w porównaniu do spadku przychodów ze sprzedaży.

Okres spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu w porównaniu do okresu poprzedniego i wyniósł 58 dni w 2006 roku w stosunku do 31 dni w poprzednim okresie na skutek wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług a jednocześnie łącznego spadku kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów.

Szybkość obrotu zapasów w 2006 roku zmniejszyła się w stosunku do roku poprzedniego, gdyż wskaźnik ten uległ obniżeniu z poziomu 2 dni w 2005 roku do 10 dni w 2006 roku, co było wynikiem istotnego wzrostu wartości zapasów w analizowanym okresie.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania utrzymuje się na tym samym poziomie co w poprzednim okresie i wynosi 81%. Natomiast wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami uległ nieznacznemu wzrostowi o 1 punkt procentowy w porównaniu do roku 2005 i wynosi 23% w 2006 roku w porównaniu do 22% na koniec 2005 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2006 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 7.1 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2006 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu zintegrowanego systemu komputerowego do zarządzania przedsiębiorstwem mySAP.com w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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

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

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2006 roku.

Jak przedstawiono w nocie 19 dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka posiada inwestycję długoterminową w postaci 50% udziałów w spółce KKI-BCI Sp. z o.o. („KKI”) w łącznej kwocie 3 093 tysięcy złotych. Wartość kapitałów własnych tego podmiotu przypadająca na udział Spółki jest istotnie niższa od powyższej kwoty inwestycji, a działalność operacyjna tego podmiotu jest w chwili obecnej nieznaczna. Jak opisano we wspomnianej nodzie Spółka po dniu bilansowym dokonała nabycia dodatkowych 37% udziałów w KKI za kwotę znacząco niższą niż wartość dotychczas nabytych udziałów. Ponadto Spółka zleciła również przeprowadzenie niezależnej wyceny tego podmiotu, która jest znacząco niższa niż wartość bilansowa udziałów w KKI. Ze względu na wyniki przeprowadzonej wyceny oraz wymienione powyżej fakty uważamy, że wartość posiadanych udziałów w KKI jest znacząco zawyżona, jednakże nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do kwoty potencjalnej korekty.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Zgodność z prawem

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

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

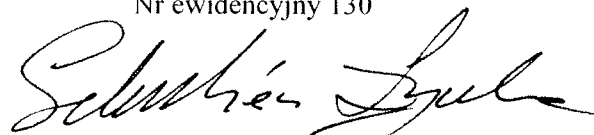
W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnego aktuariusza odpowiedzialnego za wyliczenie wartości obecnej przyszłych zobowiązań wobec pracowników z innych tytułów niż wynagrodzenia.

Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10402/7665



Marcin Zieliński

w imieniu:
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130



Sebastian Lyczba
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9946/7392

Warszawa, dnia 19 marca 2007 roku



ABG STER-PROJEKT S.A.
02-077 Warszawa
Al. Jerozolimskie 12 SA
tel. (22) 40 77 000
fax (22) 60 77 000
biuro@abg.com.pl
www.abg.com.pl

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

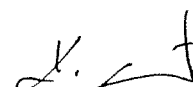
z działalności za 2006 rok

Warszawa, 19 marca 2007

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|----|
| 1. | WŁADZE SPÓŁKI..... | 4 |
| 1.1. | WALNE ZGROMADZENIE..... | 4 |
| 1.2. | RADA NADZORCZA..... | 4 |
| 1.3. | ZARZĄD..... | 6 |
| 1.4. | UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI WYSTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY | 7 |
| 1.5. | WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI | 7 |
| 1.6. | WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI | 8 |
| 1.7. | OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 8 |
| 2. | STRUKTURA ORGANIZACYJNA I PRACOWNICY SPÓŁKI, ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ | 9 |
| 3. | INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 13 |
| 4. | UMOWY PODPISANE PRZEZ SPÓŁKĘ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2006 ROKU | 13 |
| 4.1. | UMOWY HANDLOWE..... | 13 |
| 4.2. | INNE WAŻNE WYDARZENIA | 14 |
| 4.3. | ZNACZĄCE UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI..... | 15 |
| 4.4. | UMOWY WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI | 15 |
| 4.5. | UMOWY UBEZPIECZENIA I UMOWY KREDYTOWE | 15 |
| 5. | WYNIKI I ANALIZA FINANSOWA..... | 16 |
| 5.1. | WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 16 |
| 5.2. | ZESTAWIENIE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 16 |
| 5.3. | RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2006 ROK | 18 |
| 5.4. | OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2006 ROK, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK..... | 19 |
| 5.5. | INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH..... | 19 |
| 5.6. | INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA..... | 19 |
| 5.7. | OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI..... | 19 |
| 6. | PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI..... | 20 |
| 7. | RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA..... | 20 |
| 8. | CHARAKTERYSTYKA RYZYK I ZAGROZEŃ ORAZ ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI | 22 |
| 8.1. | ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU SPÓŁKI | 22 |
| 8.2. | CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI..... | 22 |
| 9. | ZMIANY W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH..... | 25 |
| 9.1. | GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 ROKU..... | 25 |

| | |
|---|----|
| 9.2. ZMIANY JAKIE NASTĄPIŁY W SKŁADZIE GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2006 ROKU | 25 |
| 9.3. WARTOŚĆ UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH | 26 |
| 9.4. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRE PRZEKRACZAJĄ WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR..... | 26 |
| 10. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 27 |
| 11. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 27 |



1. Władze Spółki

1.1. Walne Zgromadzenie

Kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 31 grudnia 2006 roku

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

Struktura kapitału zakładowego

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

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

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2006

| Akcjonariusz | Udział w kapitale (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów (%) |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| Prokom Software S.A. | 38,46 | 38,22 |
| Brzeski Dariusz | 9,87 | 9,81 |
| Mitura Bogusław | 7,97 | 7,92 |
| FI Finance International AG | 6,43 | 6,39 |

W dniu 16 lutego 2007 roku Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. otrzymał zawiadomienie akcjonariusza – FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei o zbyciu akcji Spółki. FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei zawiadomił, iż w wyniku transakcji sprzedaży zbył wszystkie posiadane akcje ABG Ster-Projekt S.A. Przed dokonaniem transakcji FI Finance International AG posiadało 4.141.368 akcji Spółki stanowiących 6,43% kapitału zakładowego, uprawniających do 6,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

1.2. Rada Nadzorcza

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

1. Akcjonariuszowi PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie przysługuje prawo powołania czterech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie PROKOM Software S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego Członka Rady Nadzorczej,
2. Członek Rady Nadzorczej powołany przez PROKOM Software S.A. może być w każdym czasie przez PROKOM Software S.A. odwołany. Do odwołania Członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Spółki dotyczące powołania,

3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania Członka Rady Nadzorczej powołanego przez PROKOM Software S.A.,
4. Uprawnienia PROKOM Software S.A., o których mowa w pkt 1 – 3 powyżej wygasają w dniu, w którym PROKOM Software S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25 % wartości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

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

W dniu 21 czerwca 2006 roku Zarząd Spółki otrzymał od Pana Wojciecha Grzybowskiego oświadczenie o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A.

W dniu 29 czerwca 2006 roku zarząd ABG Ster-Projekt S.A. otrzymał oświadczenie PROKOM Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o powołaniu do składu Rady Nadzorczej z dniem 29 czerwca 2006 roku Pana Bartosza Jałowickiego.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

| | |
|-----------------------|---|
| Jan Myszk | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jerzy Zdrzałka | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Dariusz Robert Górka | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Bartosz Jałowicki | Członek Rady Nadzorczej |
| Przemysław Sęczkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Witold Szymański | Członek Rady Nadzorczej |
| Waldemar Tevnell | Członek Rady Nadzorczej |

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

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

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

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 31.5.

1.3. Zarząd

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

Prezes Zarządu może prowadzić sprawy Spółki bez uprzedniej uchwały Zarządu.

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

Spółka może udzielać tylko prokury łącznej.

Na dzień 1 stycznia 2006 roku Zarząd składał się z następujących osób:

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

W powyższym składzie Zarząd funkcjonował do 31 grudnia 2006 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu.

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

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

| | Akcje ABG Ster-Projekt S.A. | Wartość nominalna akcji (w PLN) | Udziały w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt |
|--------------------|--------------------------------|---------------------------------------|--|
| Dariusz Brzeski | 6.360.800 | 6.360.800 | 0 |
| Karol Cieślak | 0 | 0 | 0 |
| Maciej Gawlikowski | 0 | 0 | 0 |
| Andrzej Prandzioch | 1.584.000 | 1.584.000 | 0 |
| Bogusław Mitura | 5.136.520 | 5.136.520 | 0 |
| Tomasz Lewandowski | 4.629 | 4.629 | 0 |

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 31.5.

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

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

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

W dniu 3 października 2006 roku zostało zawarte ze spółką SPIN S.A. z siedzibą w Katowicach porozumienie dotyczące połączenia obydwu spółek. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 42 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku SPIN S.A. za akcje, które ABG Ster – Projekt S.A. wyda akcjonariuszom SPIN S.A.

Równocześnie z emisją Akcji Połączeniowych ABG planuje zaproponować Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał w następujących sprawach:

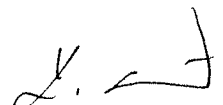
1. umorzenia 100.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 1 zł, które ABG Ster – Projekt S.A. nabędzie w celu umorzenia, stosownie do art. 360 § 2 pkt 2) KSH oraz obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji imiennych serii A o kwotę 100.000 zł.
2. podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 5.913.085 zł poprzez emisję nie więcej niż 5.913.085 akcji na okaziciela z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze subskrypcji prywatnej po cenie emisyjnej 7,86 zł skierowanej do następujących osób:
 - nie więcej niż 490.000 akcji zostanie zaoferowane akcjonariuszom, od których ABG Ster – Projekt S.A. nabędzie akcje własne (imiennie serii A) w celu umorzenia,
 - nie więcej niż 3.290.717 akcji zostanie zaoferowanych spółce pod firmą: PROKOM Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041559,
 - nie więcej niż 1.654.420 akcji zostanie zaoferowanych osobom fizycznym wspólnikom spółki pod firmą: Kom – Pakt Przedsiębiorstwo Innowacyjno – Wdrożeniowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000178948, od których ABG Ster – Projekt S.A. na podstawie zawartej umowy zamierza nabyć wszystkie przysługujące im udziały w tej spółce,
 - nie więcej niż 248.940 akcji zostanie zaoferowanych osobom fizycznym, od których ABG Ster – Projekt S.A. nabył akcje imienne serii A SPIN S.A.,
 - nie więcej niż 229.008 akcji zostanie zaoferowane osobom fizycznym, od których ABG Ster – Projekt S.A. nabył akcje spółki pod firmą: RADCOMP Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004100.

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

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

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

1. Akcjonariuszowi PROKOM Software S.A. z siedzibą w Warszawie przysługuje prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie PROKOM Software S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego Członka Rady Nadzorczej,
2. Członek Rady Nadzorczej powołany przez PROKOM Software S.A. może być w każdym czasie przez PROKOM Software S.A. odwołany. Do odwołania Członka Rady Nadzorczej



- stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Spółki dotyczące powołania,
3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania Członka Rady Nadzorczej powołanego przez PROKOM Software S.A.,
 4. Uprawnienia PROKOM Software S.A., o których mowa w pkt 1 – 3 powyżej wygasają w dniu, w którym PROKOM Software S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25% wartości kapitału zakładowego Spółki.

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

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

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

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

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

1.7. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2006 roku Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

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

Przyjęta na koniec 2005 roku struktura organizacyjna w trakcie 2006 roku ulegała nieznacznym modyfikacjom. Wprowadzane zmiany miały na celu przede wszystkim dostosowywanie do aktualnych potrzeb i specyfiki działalności stale rozwijającej się Spółki. Wraz z rozwojem firmy i w odpowiedzi na potrzeby klientów główne zmiany polegały na utworzeniu nowych pionów, działów-centrów, wyłączaniu poszczególnych działów z pionów lub ich likwidacji oraz decyzji personalnych na stanowiskach kierowniczych działów-centrów i pionów.

Pierwszą decyzją, która została podjęta na koniec 2005 roku, ale formalnie przyjęta uchwałą nr 5/2006 z dnia 11 stycznia 2006 roku z mocą obowiązywania od 31.12.2005 r., była likwidacja Centrum Wdrożeń SAP poprzez podpisanie porozumienia w sprawie przejścia pracowników w/w centrum przez firmę partnerską.

Kolejna modyfikacja, która nie wpłynęła bezpośredniego na kształt struktury organizacyjnej, jednak miała duże znaczenie organizacyjne było rozszerzenie zespołu handlowego Działu Obsługi Klientów Strategicznych o grupę dotychczasowych pracowników Centrum Integracji Infrastruktury Informatycznej. Dzięki takiemu rozwiązaniu podwoiła się liczba pracowników Działu Handlowego Spółki. Zmiana ta została formalnie ustanowiona Uchwałą nr 9/2006 z dnia 01 lutego 2006 roku.

Kolejne modyfikacje w strukturze organizacyjnej Spółki wprowadzały kolejne uchwały Zarządu:

1. Uchwała nr 31/2006 z dnia 17 maja 2006 roku likwidująca Centrum Standaryzacji Procesów i Technologii i włączająca dotychczasowe zadania tej komórki organizacyjnej do Centrum Kontroli Jakości Projektów,
2. Uchwała nr 37/2006 z dnia 24 maja 2006 roku decyzją, której w Pionie PS połączono dwie komórki organizacyjne w jedno Centrum Projektowania i Realizacji Systemów Informatycznych, zlikwidowano stanowisko dyrektora Centrum SK,
3. Uchwała nr 42/2006 z dnia 14 czerwca 2006 roku decyzją, której w ramach istniejącej struktury organizacyjnej powołano zespół ds. rozwoju technologiczno-biznesowego ABG Ster-Projekt S.A., przydzielając mu następujące zadania:
 - definiowanie kierunków rozwoju technologicznego Spółki, dobór narzędzi oraz doskonalenie procesu produkcji oprogramowania,
 - opiniowanie zakupów narzędzi wspierających proces produkcji oprogramowania,
 - opiniowanie potrzeb szkoleniowych w zakresie technologii,
4. Uchwała nr 55/2006 z dnia 30.08.2006 roku decyzją której zlikwidowano Pion Zapewnienia Jakości oraz Centrum Kontroli Jakości Projektów a w zamian powołano Centrum Zapewnienia i Kontroli Jakości Projektów. W ramach tej uchwały wyłączono również z Działu Zarządzania Personalem i Organizacji obszar związany z bezpieczeństwem i higieną pracy, umieszczając go pod bezpośrednim zwierzchnictwem jednego z Wiceprezesów Zarządu.

Zamiany w strukturze organizacyjnej w sierpniu były ostatnimi modyfikacjami i taki kształt struktura organizacyjna utrzymała do końca 2006 roku.

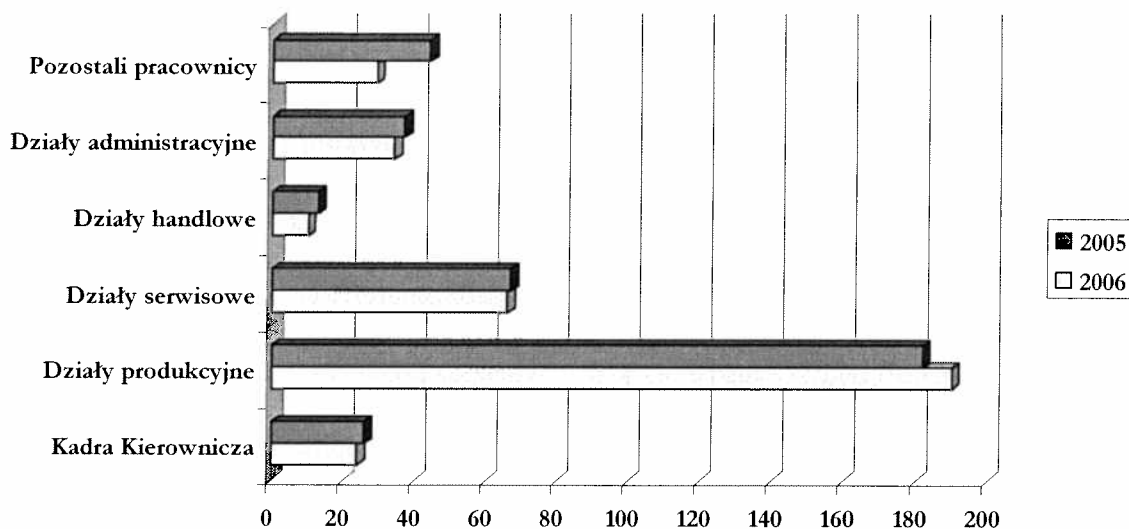
Na koniec 2006 roku została podjęta uchwała nr 78/2006 w sprawie ustanowienia nowej struktury organizacyjnej z mocą obowiązywania od 02 stycznia 2007 roku. Nowa struktura opracowana została z myślą o przyszłej fuzji ABG Ster-Projekt S.A. oraz SPIN S.A.

W stosunku do 2005 roku zatrudnienie w roku 2006 utrzymywało się na zbliżonym poziomie.

Choć na koniec 2005 roku formalnie zatrudnionych było więcej osób - 369, to jednak dla 22 osób 31.12.2005 rok był ostatnim dniem współpracy ze Spółką. W rzeczywistości poziom zatrudnienia w roku sprawozdawczym utrzymywał się na stosunkowo równym poziomie – 347 osób na dzień 1/01/2006 roku do 353 osób na koniec 2006 roku.

Struktura zatrudnienia w podziale ze względu na specyfikę działania i funkcję w organizacji w stosunku do 2005 roku kształtowała się następująco:

| | 2006 | 2005 |
|------------------------|------------|------------|
| Zarząd Spółki | 6 | 6 |
| Kadra Kierownicza | 18 | 20 |
| Działy produkcyjne | 190 | 182 |
| Działy serwisowe | 66 | 67 |
| Działy handlowe | 10 | 13 |
| Działy administracyjne | 34 | 37 |
| Pozostali pracownicy | 29 | 44 |
| RAZEM | 353 | 369 |



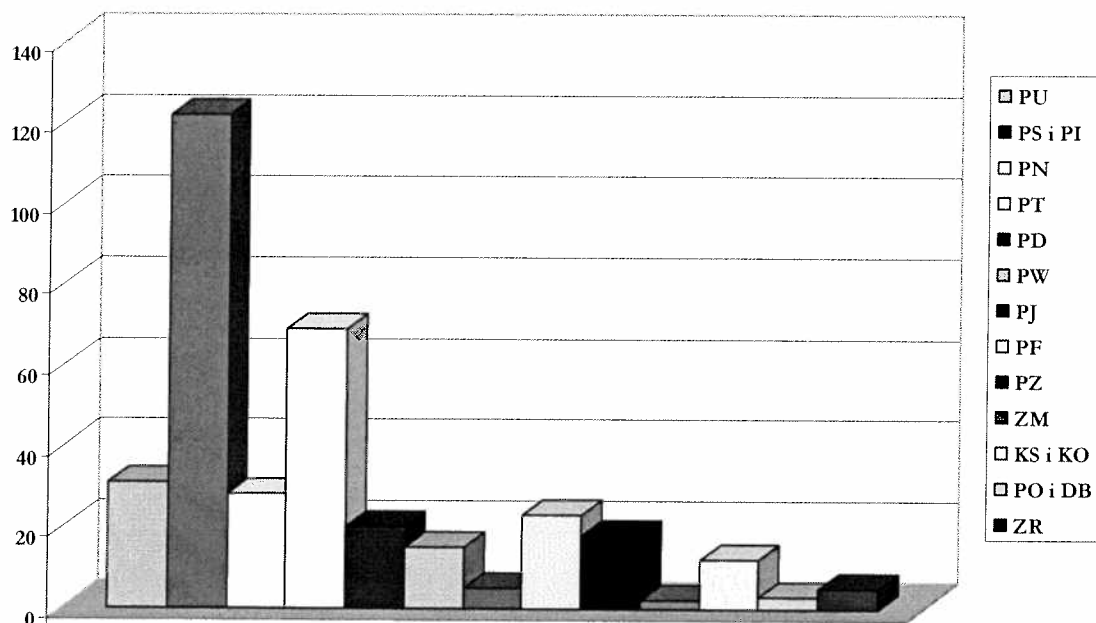
Mimo, iż wraz z końcem 2005 roku nastąpiło zakończenie działań organizacyjnych związanych z procesem fuzji ABG i Ster-Projekt S.A., które mogły mieć bezpośredni wpływ na zwiększoną ilość odchodzących z firmy, to jednak 2006 rok charakteryzował nadal dość duży poziom fluktuacji kadr. Zmniejszyła się co prawda ilość odchodzących w stosunku do 2005 roku w trakcie, którego odeszło 95 osób, to jednak w kolejnym roku 78 osób rozstało się z firmą. W tym samym czasie zatrudnione zostały 82 osoby.

ABG Ster-Projekt S.A. posiada młodą, wykwalifikowaną kadrę pracowników, gdzie zdecydowaną większość stanowią osoby w grupie wiekowej do 35 lat oraz z wyższym wykształceniem (wyższe wykształcenie w Spółce posiada 69% pracowników).

Na koniec 2006 roku firma zatrudniała na podstawie umowę o pracę 353 pracowników.

Największa liczebność charakteryzowała Piony produkcyjne oraz Pion Techniczny.

Struktura zatrudnienia w podziale na poszczególne piony kształtowała się w następujący sposób:



- PU – Pion Usług
- PS i PI – Pion Produkcji
- PN – Pion Współpracy z Zagranicą
- PT – Pion Techniczny
- PD – Pion Infrastruktury
- PW – Pion Wdrożeń
- PJ – Pion Zapewnienia Jakości
- PF – Pion Finansowy
- PZ – Pion Organizacji i Zarządzania
- ZM – Dział Marketingu
- KS i KO – Działy Sprzedaży
- PO i DB – Pion Ochrony i Dział Bezpieczeństwa
- ZR –samodzielne stanowiska pod Zarządem

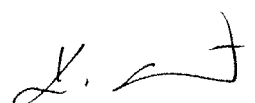
Spółka prowadzi działalność w oparciu o centralę zlokalizowaną w Warszawie oraz następujące oddziały :

Bydgoszcz, ul. Fordońska 21, tel. (52) 32 04 320; fax (52) 32 04 326
Gdańsk, ul. Kartuska 228 A, tel. (58) 30 00 070, 30 00 071; fax. (58) 30 20 062
Katowice, ul. Dąbrowskiego 22, tel. (32) 20 00 112; fax (32) 20 00 113
Kielce, ul. Warszawska 30, lok. 6, tel. (41) 34 62 440; fax (41) 34 62 441
Łódź, ul. Legionów 93/95 lok.8, tel. (42) 63 43 606; fax (42) 63 43 845
Poznań, Os. Na Murawie 7, tel. (61) 82 13 035; fax (61) 82 13 034
Kraków, ul. Wadowicka 8W, tel. (12) 296 44 31; fax (12) 296 44 32

Istotnymi zmianami w systemie zarządzania firmą w 2006 roku były następujące działania i w związku z tym podjęte uchwały :

1. Modernizacja i uzgodnienie nowych zasad użytkowania samochodów służbowych -Instrukcja Wewnętrzna ABG Ster-Projekt S.A. Użytkowania Samochodów Służbowych.
2. Podjęcie decyzji o zmianie siedziby firmy na wspólną dla kilku warszawskich lokalizacji i powołanie zespołu odpowiedzialnego za czynności związane ze zmianą siedziby firmy.
3. Modyfikacja i ogłoszenie przez Zarząd Spółki Misji, wizji i strategii ABG Ster-Projekt S.A. na najbliższe dwa lata.
4. Wprowadzenie nowych zasad przygotowywania ofert handlowych.

5. Powołanie zespołu ds. rozwoju technologiczno-biznesowego ABG Ster-Projekt S.A., którego głównymi kompetencjami są :
 - a) definiowanie kierunków rozwoju technologicznego Spółki, dobór narzędzi oraz doskonalenie procesu produkcji oprogramowania,
 - b) opiniowanie zakupów narzędzi wspierających proces produkcji oprogramowania,
 - c) opiniowanie potrzeb szkoleniowych w zakresie technologii.
 6. Zakończenie analizy Aplikacji Zarządzającej Organizacją (AZO) i powołanie zespołu projektowego ABG Ster-Projekt S.A.
 7. Przyjęcie instrukcji dotyczącej sposobu postępowania w zakresie planowania i rozliczania budżetów dla poszczególnych Działów ABG Ster-Projekt S.A.
 8. Przyjęcie nowych zasad planowania przychodów i kosztów w kolejnych etapach realizacji projektu.
- Najważniejszymi decyzjami, które zostały podjęte w 2006 roku z punktu widzenia pracowników było:
- zawarcie porozumienia w sprawie połączenia ABG Ster-Projekt S.A. oraz SPIN S.A. oraz zmiana siedziby ABG Ster-Projekt S.A.



3. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

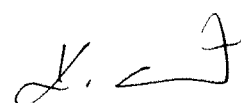
Na dzień 31 grudnia 2006 roku w Spółce nie istniały programy akcji pracowniczych.

4. Umowy podpisane przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

4.1. Umowy handlowe

Do istotnych wydarzeń 2006 roku należy zaliczyć podpisanie znaczących dla działalności Spółki umów, będących przede wszystkim kontynuacją współpracy z dotychczasowymi kontrahentami oraz aktywności skierowane na zwiększenie kompetencji grupy kapitałowej. Najważniejsze umowy handlowe zawarte we wskazanym okresie to:

- umowa pomiędzy konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A. i Bull Polska Sp. z o. o. a Ministerstwem Edukacji i Nauki, której przedmiotem była dostawa pracowni internetowych do 1.093 szkół, ich instalacja, przyłączenie do istniejącej sieci Internet oraz integracja ich wszystkich elementów. Łączną wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowiła kwota netto 56.430 tys. PLN;
- umowa pomiędzy konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A., MCSI Ltd. Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie oraz Softbank Serwis Sp. z o. o. a Ministerstwem Edukacji Narodowej na dostawę internetowych centrów informacji multimedialnej (ICIM) do bibliotek szkolnych, w zadaniu B, dotyczącym realizacji przedmiotu zamówienia na terenie Regionu II obejmującego województwa kujawsko-pomorskie, łódzkie i mazowieckie. Wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac została ustalona na kwotę netto 18.958 tys. PLN;
- zawarta w dniu 7 czerwca 2006 roku przez ABG Ster-Projekt S.A. z Państwowym Przedsiębiorstwem Użyteczności Publicznej Poczta Polska z siedzibą w Warszawie umowa, której przedmiotem jest dostawa oprogramowania ORACLE i świadczenie Asysty Technicznej i Konserwacyjnej przez okres dwóch lat od podpisania umowy. Wynagrodzenie ustalone zostało na kwotę 10.011 tys. PLN netto;
- podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. z Ubezpieczeniowym Funduszem Gwarancyjnym z siedzibą w Warszawie umowa, której przedmiotem jest wykonanie projektu technicznego, dostawa i wdrożenie systemu finansowo-księgowego. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy ustalone zostało na kwotę 9.398 tys. PLN netto;
- podpisana w dniu 15 lipca 2006 roku między konsorcjum SIVECO S.A. z siedzibą w Rumunii i ABG Ster – Projekt S.A. (Konsorcjum) a Agencją Wypłat i Interwencji w Rolnictwie (Agencja) umowa której przedmiotem jest „Budowa systemu informatycznego dla Agencji Wypłat i Interwencji w Rolnictwie oraz Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (IACS)”. Wartość brutto umowy zawartej przez Konsorcjum określono na kwotę 4.761 tys. EUR;
- podpisana umowa z Agencją Nieruchomości Rolnych, zawarta na podstawie udzielonego zamówienia publicznego w trybie z wolnej ręki zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych. Przedmiotem umowy była rozbudowa i modyfikacja przez ABG Ster-Projekt S.A. oprogramowania Zintegrowanego Systemu Informatycznego wspierającego statutowe zadanie Agencji Nieruchomości Rolnych, jakim jest proces rozdysponowania gruntów Zasobu Własności Rolnej Skarbu Państwa oraz zadania integracyjne Agencji Nieruchomości Rolnych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu umowy ustalone zostało na kwotę 2.107 tys. PLN netto;
- podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa na budowę sieci komputerowej specjalnej Ministerstwa Spraw Zagranicznych. W ramach tego kontraktu Spółka dostarczyła m.in. stacje robocze i inne urządzenia informatyczne do obsługi informacji niejawnych. Za wszystkie prace przewidziane w umowie, Ministerstwo Spraw Zagranicznych wypłaciło wynagrodzenie w wysokości 2.719 tys. PLN netto;
- podpisana przez Spółkę z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowa, której przedmiotem jest wykonanie, zainstalowanie i wdrożenie Systemu Aktualizacji Danych dla

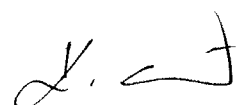


oprogramowania OFSA (tj. oprogramowanie wspomagające obsługę procedur manualnych w obszarze SPO Rolnego i SPO Rybnego); wykonanie, zainstalowanie i wdrożenie oprogramowania wspomagającego wdrażanie Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich w latach 2007 – 2013 (PROW 2007 – 2013) oraz usługa asysty technicznej i konserwacja użytkowanego przez Agencję Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa systemu finansowo – księgowego, systemu kadrowo – płacowego oraz systemu ewidencji środków trwałych. Łączne wynagrodzenie z tytułu wykonania zobowiązań określonych w zawartej umowie wyniesie maksymalnie 24.453.792 zł netto. Kwota wynagrodzenia zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług, co daje łącznie kwotę brutto 29.833.626,23 zł. Umowa zgodnie z ustalonym harmonogramem realizacji zostanie wykonana do 30 listopada 2007 roku;

- podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 27 grudnia 2006 roku umowa z Urzędem Regulacji Energetyki (Urząd) z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest wdrożenie w Urzędzie systemu interaktywnej elektronicznej obsługi informatyczno-statystycznej dla uczestników rynku energii, realizowanego w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006, Priorytet i Rozwój przedsiębiorczości i wzrost innowacyjności poprzez wzmocnienie instytucji otoczenia biznesu. Przedmiot umowy ma zostać wykonany do dnia 15 maja 2008 roku. Wartość brutto umowy zawartej przez ABG Ster-Projekt S.A. określono na kwotę 7.801.900 zł.

4.2. Inne ważne wydarzenia

- W dniu 10 lipca 2006 roku podpisana została umowa pomiędzy ABG Ster-Projekt S.A. a Reform Company Sp. z o.o. Przedmiotem niniejszej umowy, zawartej na czas określony 5 lat, jest najem lokalu użytkowego o łącznej powierzchni 5857,4 m² w budynku przy al. Jerozolimskich 123 a w Warszawie. Wartość umowy za pięcioletni okres najmu wynosi netto 20.580.249,62 zł, tj. 25.107.904,53 zł brutto (wg średniego kursu EURO ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 11 lipca 2006 r.);
- W dniu 3 października 2006 roku zawarta została pomiędzy Spółką ABG Ster-Projekt S.A. a Spółką RONSON DEVELOPMENT 2000 Sp. z o. o. ostateczna umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Magazynowej oraz prawa własności budynków. Cena sprzedaży w umowie została określona na łączną kwotę brutto 25.620.000 zł (tj. 21.000.000 zł netto). Strony postanowiły, iż przedmiot sprzedaży zostanie wydany RONSON DEVELOPMENT 2000 Sp. z o. o. do dnia 31 grudnia 2006 r.;
- W dniu 20 października 2006 roku Zarząd Spółki otrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 19 października 2006 roku określającą kwotę podatku naliczonego do przeniesienia na następny miesiąc za październik i listopad 2001 roku oraz wysokość zobowiązania podatkowego w zakresie podatku od towarów i usług za grudzień 2001 r. Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 20 października 2006 r. została wydana w wyniku przeprowadzenia ponownej kontroli podatkowej w zakresie rzetelności deklarowania podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i odprowadzania do budżetu państwa podatków, w tym również podatku od towarów i usług w 2001 r. Wydana decyzja zmienia decyzję, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2005 z dnia 13 maja 2005 roku. W wyniku przeprowadzonej kontroli podatkowej stwierdzono, iż w zakresie podatku od towarów i usług ABG Ster-Projekt S.A. przysługuje zwrot kwoty 16.292 zł, a nie tak jak w poprzedniej decyzji, która zobowiązywała Spółkę do zapłaty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 4.321.049 zł;
- W dniu 29 grudnia 2006 roku zostało podpisane porozumienie, na mocy którego Comp S.A. z siedzibą w Warszawie złożył ABG Ster-Projekt S.A. nieodwołalną ofertę kupna 4.080 udziałów spółki Cryptotech Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie stanowiących 51% wszystkich udziałów i uprawniających do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Cryptotech Sp. z o.o. (Udziały). ABG Ster-Projekt S.A. w terminie od 19 maja 2007 roku do 18 lipca 2007 roku może złożyć oświadczenie o przyjęciu oferty Comp S.A. Łączna cena, którą Comp S.A. będzie zobowiązany zapłacić za Udziały w przypadku przyjęcia oferty przez ABG Ster-Projekt SA wynosi 4.100.032,80 zł;



- W dniu 29 grudnia 2006 r. została podpisana umowa kupna 567.000 akcji imiennych (w tym 7.000 akcji serii A, 250.000 akcji serii C, 100.000 akcji serii D oraz 210.000 akcji serii E), stanowiących 66,94% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.034.000 (tj. 78,51%) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Producent Systemów Informatycznych Radcomp S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Akcje). Sprzedającym Akcje był Comp S.A. Wraz z zawarciem umowy Comp S.A. przeniósł akcje na ABG Ster-Projekt S.A. Łączna cena sprzedaży wynosząca 5.448.870,00 zł zostanie zapłacona przez ABG Ster-Projekt S.A. w dwóch częściach do dnia 30 czerwca 2007 roku. Aktywa nabywane są ze środków własnych ABG Ster-Projekt S.A.

4.3. Znaczące umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

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

4.4. Umowy współpracy i kooperacji

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

4.5. Umowy ubezpieczenia i umowy kredytowe

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę obowiązujące na dzień 31 grudnia 2006 roku:

| Lp. | Towarzystwo Ubezpieczeniowe | Okres ubezpieczenia | Całkowita suma ubezpieczenia | Rodzaj ubezpieczenia |
|-----|-----------------------------|---------------------|------------------------------|--|
| 1 | TU Allianz Polska S.A. | 13.09.06-12.09.07 | 10.000.000 zł | OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadanego mienia |
| 2 | TU Allianz Polska S.A. | 05.10.06-04.10.07 | 9.476.725 zł | Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego |
| 3 | TU Allianz Polska S.A. | 05.10.06-04.10.07 | 22.051.233 zł | Ubezpieczenie majątkowe |

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiadała następujące umowy na linie kredytowe w rachunkach bieżących:

| Wierzyciel | Rodzaj zabezpieczonego majątku | Wysokość linii kredytowej | Termin spłaty |
|-----------------------------|--|---------------------------|---------------|
| Raiffeisen Bank Polska S.A. | Weksel in blanco wraz z deklaracją, cesja wierzytelności | 2.000.000 USD | 2007-10-31 |
| Bank BPH S.A. | Obroty proporcjonalne do zaangażowania | 10.000.000 PLN | 2007-06-30 |

Na dzień bilansowy wyżej wymienione linie kredytowe nie zostały wykorzystane przez Spółkę.

5. Wyniki i analiza finansowa

5.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe za 2006 rok wyrażone w tysiącach złotych i przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | w tys. EUR |
|--|------------|------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 249 312 | 63 593 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 20 629 | 5 262 |
| Zysk (strata) brutto | 22 593 | 5 763 |
| Zysk (strata) netto | 20 097 | 5 126 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 709 | 1 201 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 920 | 745 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (5 110) | (1 303) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 2 519 | 643 |
| Aktywa razem | 243 392 | 63 529 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 54 858 | 14 319 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 999 | 522 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 46 056 | 12 021 |
| Kapitał własny | 188 534 | 49 210 |
| Kapitał zakładowy | 64 444 | 16 821 |
| Liczba akcji (w szt.) | 64 444 318 | 64 444 318 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,31 | 0,08 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,31 | 0,08 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,93 | 0,77 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,93 | 0,77 |

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

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2006: 1 EUR = 3,8312 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (31 grudnia 2006: 1 EUR=3,9204 PLN).

5.2. Zestawienie rachunku zysków i strat

Porównanie osiągniętych wyników Spółki za lata 2006 i 2005 (wyniki pro forma) przedstawia poniższa tabela:

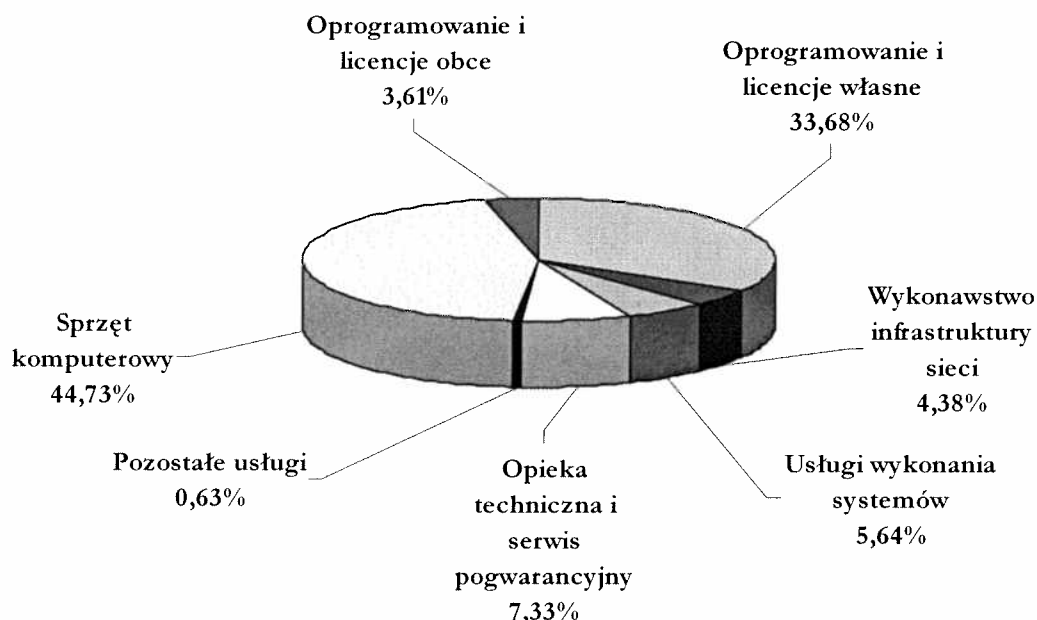
| | Rok zakończony 31 grudnia 2006 | Rok zakończony 31 grudnia 2005 (pro forma) |
|--|-----------------------------------|--|
| Przychody ze sprzedaży | 249 312 | 374 804 |
| Koszt własny sprzedaży | 191 279 | 306 351 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 58 033 | 68 453 |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji | 14 876 | 22 804 |
| Koszty ogólnego zarządu | 36 304 | 34 220 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 15 640 | 3 593 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 864 | 5 193 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 20 629 | 9 829 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Przychody finansowe | 2 973 | 12 704 |
| Koszty finansowe | 1 009 | 3 784 |
| Zysk brutto | 22 593 | 18 749 |
| Podatek dochodowy | 2 496 | 493 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 20 097 | 18 256 |
| Zysk /(strata) netto za rok obrotowy | 20 097 | 18 256 |

W okresie I-XII 2006 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wysokości 249,3 mln PLN (co stanowi 66,52% obrotów 2005 roku), zysk brutto w wysokości 22,6 mln PLN (w porównaniu z 18,7 mln PLN w roku 2005) oraz zysk netto w wysokości 20,1 mln PLN, który jest o prawie 2 mln PLN wyższy niż wynik osiągnięty w 2005 roku.

Struktura sprzedaży 2006 roku przedstawia się następująco: 51,66% przychodów Spółka osiągnęła ze sprzedaży usług, a 48,34% ze sprzedaży towarów. W roku 2005 proporcja ta przedstawiała się odpowiednio: 48,92% i 51,08%.

Struktura sprzedaży ABG Ster-Projekt S.A. w 2006 roku



W strukturze przychodów ze sprzedaży ABG Ster-Projekt S.A. w 2006 roku największy udział miały przychody z tytułu sprzedaży sprzętu komputerowego – 44,73% łącznych przychodów tj. 111,5 mln PLN, osiągnięte przychody z tytułu usług programistycznych (84,0 mln PLN, co stanowi 33,68% obrotów Spółki 2006 roku) oraz przychody ze sprzedaży opieki technicznej i serwisu pogwarancyjnego (18,3 mln PLN, co stanowi 7,33% łącznych przychodów Spółki w 2006 roku).

Koszty operacyjne

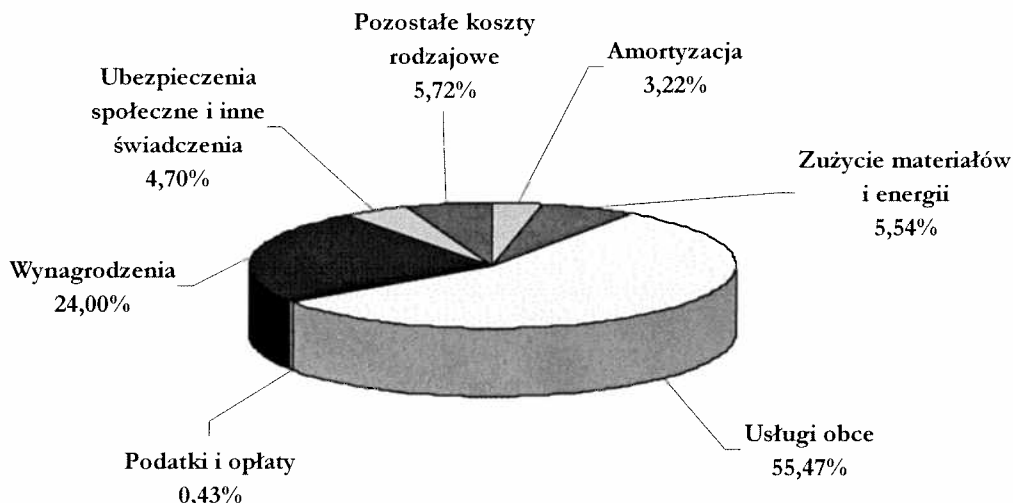
W okresie I-XII 2006 roku koszt własny sprzedaży wyniósł 191,3 mln PLN, co oznacza, że przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży w wysokości 249,3 mln PLN, Spółka wypracowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 58,0 mln PLN, co stanowi marżę brutto na sprzedaży prawie 23,27%.

W analogicznym okresie 2005 roku koszt własny sprzedaży wyniósł 306,3 mln PLN, co oznacza, że przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży w wysokości 374,8 mln PLN, Spółka wypracowała zysk brutto na

sprzedaży w kwocie 68,5 mln PLN, co stanowi marżę brutto na sprzedaży prawie 18,28% (wyniki pro forma).

W 2006 roku w strukturze kosztów rodzajowych największy udział miały koszty usług obcych – 75,2 mln PLN (w tym koszty usług podwykonawczych w kwocie 45,7 mln PLN) tj. 55,47% łącznych kosztów. Kolejną istotną pozycję stanowiły koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia – 38,9 mln PLN, które stanowiły 28,70% kosztów rodzajowych.

Strukturę kosztów rodzajowych za 2006 rok przedstawia poniższy wykres:



Zysk operacyjny wypracowany przez Spółkę w 2006 roku wyniósł 20,6 mln PLN, wynik brutto osiągnął poziom 22,6 mln PLN, obciążenie podatkowe 2,5 mln PLN a zysk netto za okres 12 miesięcy 2006 roku 20,1 mln PLN.

Wyniki pro forma za 2005 rok przedstawiały się następująco: zysk operacyjny – 9,8 mln PLN, zysk brutto – 18,7 mln PLN, podatek – 0,5 mln PLN a zysk netto – 18,2 mln PLN.

5.3. Różnice pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2006 rok

Dnia 8 listopada 2006 roku raportem bieżącym nr 54/2006 Spółka przekazała do publicznej wiadomości korektę prognoz wyników za 2006 rok. Według skorygowanej prognozy na koniec 2006 roku Spółka miała osiągnąć następujące wyniki: przychody ze sprzedaży – 235.200 tys. PLN, zysk na sprzedaży: - 6.500 tys. PLN, zysk na działalności operacyjnej: - 21.200 tys. PLN oraz zysk netto – 21.000 tys. PLN.

ABG Ster-Projekt S.A. osiągnęła przychody 6% większe od planowanych oraz ponad 5% wyższy zysk ze sprzedaży od zakładanego. Założenia dotyczące zysku z działalności operacyjnej oraz wyniku finansowego netto zostały prawie w 100% osiągnięte (tzn. odpowiednio w 97,31% i 95,70%).

5.4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za 2006 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Spółka osiągnęła w 2006 roku zysk netto w wysokości 20.097 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 249.312 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 191.279 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 58.033 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 23,28%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 51.180 tys. PLN,
- ✓ dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym: zysk na sprzedaży nieruchomości przy ul. Magazynowej i Puławskiej w Warszawie w wysokości 9.039 tys. PLN oraz rozwiązanie zobowiązania podatkowego w kwocie 6.193 tys. PLN,
- ✓ zysk na działalności finansowej, w tym: przychody z tytułu odsetek w wysokości 1.879 tys. PLN,
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 2.496 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 20.097 tys. PLN.

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

Na koniec 2006 roku Spółka nie miała zaciągniętych kredytów ani pożyczek, a jedynie podpisane umowy dotyczące linii kredytowych w rachunkach bieżących o terminie wymagalności do jednego roku (pkt 4.5 „Sprawozdania Zarządu z działalności za 2006 rok”).

Udzielone poręczenia i gwarancje dotyczyły przede wszystkim zabezpieczeń wykonania umów handlowych (pkt. 30.1 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do sprawozdania finansowego).

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

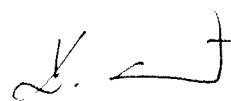
Na dzień bilansowy w księgach Spółki figuruje pożyczka udzielona w roku 2004 przez Ster-Projekt S.A. dla podmiotu obecnie powiązanego Prokom Investments S.A. w kwocie 16 mln PLN (pkt. 20 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do sprawozdania finansowego).

Innym podmiotom Spółka nie udzielała pożyczek.

Spółka otrzymywała od swoich podwykonawców gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz weksle „in blanco”, które stanowiły zabezpieczenie należytego wykonania umów, usunięcia wad i usterek. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość tych zabezpieczeń wynosiła 8.246 tysięcy złotych, z czego największą pozycję stanowiły weksle – 5.835 tysięcy złotych.

5.7. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

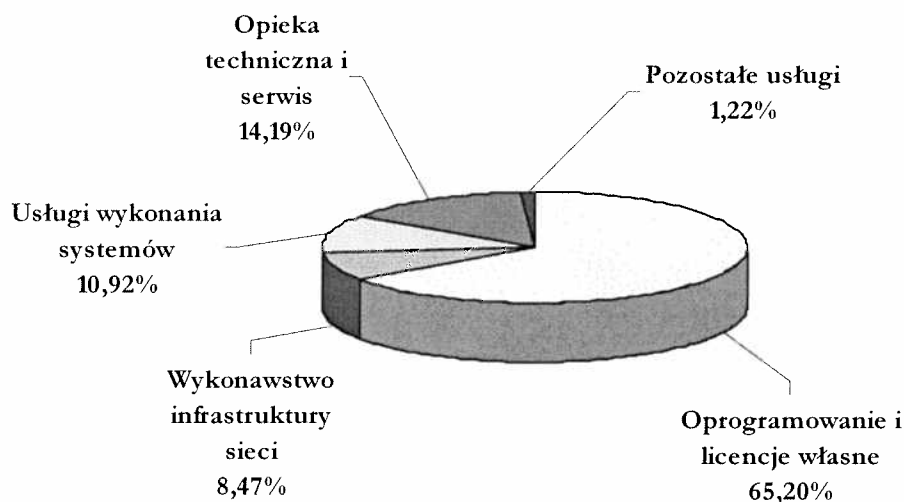
Spółka posiada wysoką płynność finansową, nie korzysta z kredytów i pożyczek a wolne środki pieniężne lokuje w bezpieczne instrumenty finansowe takie jak: lokaty krótkoterminowe, transakcje typu buy-sell-back oraz skarbowe i korporacyjne dłużne papiery wartościowe oraz w TFI. Spółka reguluje w terminie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



6. Podstawowe produkty, towary i usługi

W 2006 roku przychody ze sprzedaży usług stanowiły prawie 52% ogółu przychodów. Ich struktura kształtowała się następująco:

Struktura sprzedaży usług w ABG Ster-Projekt S.A. w 2006 roku



W 2006 roku sprzedaż usług koncentrowała się na produkcji oprogramowania – 65,20% oraz na świadczeniu usług opieki technicznej i serwisowych – 14,19%. W 2006 roku wzrósł, zgodnie z realizowaną przez Spółkę strategią, udział przychodów ze sprzedaży usług produkcji oprogramowania w przychodach ogółem (z 33% w 2005 roku do 33,68% w 2006).

7. Rynki zbytu i źródła zaopatrzenia

Struktura dostawców ze względu na wartość realizowanej sprzedaży nie wykazuje uzależnienia od jakiegokolwiek z dostawców. Spółka ABG Ster-Projekt S.A. współpracuje z wieloma wiodącymi producentami i dystrybutorami sprzętu komputerowego oraz dostawcami oprogramowania np.: Microsoft, Cisco, Hewlett-Packard, IBM, BEA, Alcatel, EMC Computer Systems, SAP oraz Oracle.

W 2006 roku największym dostawcą był Bull Polska sp. z o. o.. Obroty z tą spółką sięgnęły 27,30% ogółu zakupów zrealizowanych w tym okresie, co jest wynikiem realizacji kontraktu dla Ministerstwa Edukacji Narodowej kontraktu na instalację pracowni internetowych dla szkół. Znaczącym dostawcą w 2006 roku był także Softbank Serwis, co również wiązało się z dostawą sprzętu dla szkół.

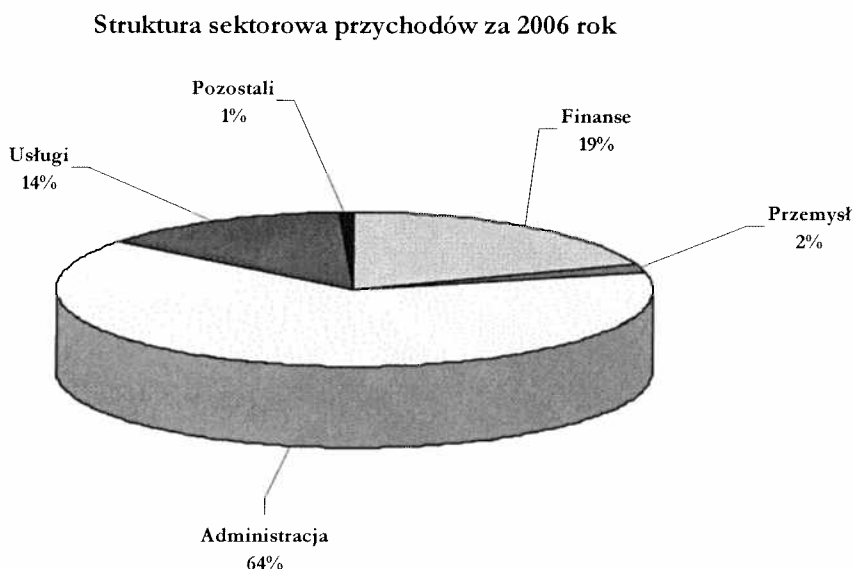
| | | |
|-----|-----------------------------|--------|
| 1. | Bull Polska Sp. z o. | 27,30% |
| 2. | SOFTBANK Serwis | 9,61% |
| 3. | Cisco Systems International | 7,66% |
| 4. | Oracle Polska Sp. z o.o. | 7,06% |
| 5. | EMC Computer Sytems | 4,34% |
| 6. | Tech Data Polska Sp. z o.o. | 2,44% |
| 7. | Hewlett-Packard Polska | 2,39% |
| 8. | EMC Ireland | 2,22% |
| 9. | Consortia Sp. z o.o. | 2,01% |
| 10. | ComputerLand S.A. | 1,79% |
| 11. | ALATUS Sp. z o.o. | 1,63% |

Największym klientem Spółki w 2006 roku było Ministerstwo Edukacji Narodowej – obroty osiągnęły poziom 25,23% ogółu obrotów. Drugim co do wielkości obrotów odbiorcą był Hewlett Packard. W 2006 roku obroty sięgnęły 14,33% z uwagi na fakt, iż ABG Ster-Projekt jest głównym podwykonawcą HP w projektach na produkcję oprogramowania dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Głównymi klientami ABG Ster-Projekt S.A. w 2006 roku były następujące podmioty:

| | | |
|-----|---|--------|
| 1. | Ministerstwo Edukacji Narodowej | 25,23% |
| 2. | Hewlett Packard Polska | 14,33% |
| 3. | Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa | 7,48% |
| 4. | Telekomunikacja Polska | 5,04% |
| 5. | Polkomtel | 5,02% |
| 6. | P.P.U.P. Poczta Polska | 3,32% |
| 7. | Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny | 3,27% |
| 8. | Softbank | 2,59% |
| 9. | Bank BPH Spółka Akcyjna | 2,57% |
| 10. | Bank Gospodarstwa Krajowego | 1,99% |
| 11. | Bank Gospodarki Żywnościowej | 1,53% |

W ujęciu sektorowym łączne przychody ze sprzedaży Spółki w 2006 roku prezentuje poniższy wykres:



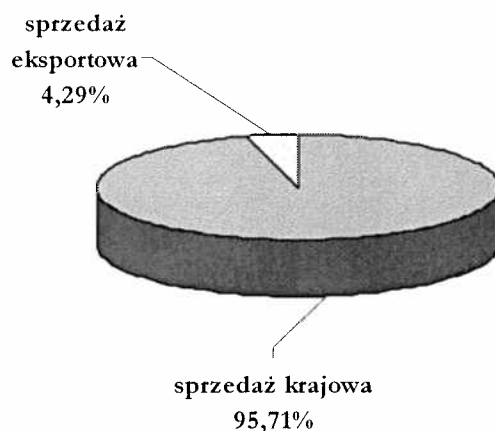
Największymi odbiorcami Spółki, w ujęciu sektorowym, w 2006 roku były sektor publiczny (64%) oraz finansowy (19%) – w 2005 roku odpowiednio 48,75% i 20,52%.

Wzrost udziału sektora publicznego w sprzedaży ogółem w stosunku do 2005 roku był spowodowany dużą sprzedażą dla MEN. Kontrakt na instalację pracowni internetowych dla szkół to ponad 30% wolumenu sprzedaży w 2006 roku. Realizacja Umowy Utrzymaniowej Systemu Informatycznego ARiMR przyniosła następne 15% przychodów ze sprzedaży dla sektora publicznego.

W sektorze finansowym głównymi odbiorcami byli: Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny, Bank BPH, Bank Gospodarstwa Krajowego oraz Bank Gospodarki Żywnościowej. Sprzedaż dla sektora usługowego koncentrowała się na sprzedaży dla Polkomtela i Telekomunikacji Polskiej.

W 2006 roku udział przychodów ze sprzedaży eksportowej wyniósł ponad 4%. Podobnie jak w 2005 roku była to głównie sprzedaż usług outsourcingowych dla Agencji NATO. Podpisanie w lipcu 2006 kontraktu na budowę systemu IACS dla Ministerstwa Rolnictwa w Rumunii zwiększy w przyszłych okresach udział sprzedaży skierowanej na rynki zagraniczne.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży ABG Ster-Projekt S.A. w 2006 roku



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

8.1. Zamierzenia inwestycyjne i perspektywy rozwoju Spółki

W 2007 roku Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A. nie planuje znaczących inwestycji, a jedynie inwestycje odtworzeniowe w środki trwałe oraz niezbędne do realizacji kontraktów licencje i oprogramowanie. Zakupy te będą finansowane ze środków własnych.

W połowie 2007 roku planowane jest połączenie ABG Ster-Projekt S.A. ze spółką SPIN S.A. z siedzibą w Katowicach. Przyniesie ono możliwość rozszerzenia działalności Spółki o sektory, w których sprzedaż realizuje SPIN. Oprócz tego konieczne będzie przeprowadzenia restrukturyzacji w pionach finansowo-administracyjnych. Efekty zmian w organizacji nie będą jednak jeszcze widoczne w 2007 roku.

Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał Walnych Zgromadzeń ABG Ster-Projekt S.A. i SPIN w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. przez przeniesienia całego majątku SPIN na ABG w zamian za akcje ABG, które zostaną przyznane akcjonariuszom SPIN (dalej „Akcje Połączeniowe”). W wyniku połączenia przestanie istnieć SPIN. ABG podejmie działania w celu wprowadzenia Akcji Połączeniowych, które otrzymają akcjonariusze SPIN, do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W wyniku połączenia powstanie jedna z największych w Polsce spółek działających na rynku usług informatycznych, produkujących oprogramowanie na zamówienie, z potencjałem pozwalającym na konkurowanie oferowanymi usługami i produktami na rynku polskim i za granicą.

Połączenie przyniesie zwiększenie udziału w rynku usług informatycznych na rynku producentów oprogramowania i integratorów systemów informatycznych. Dzięki połączeniu możliwe będzie zrealizowanie efektów synergii m.in. dzięki uzupełniającej się ofercie ABG Ster-Projekt S.A. i SPIN S.A.

W obliczu połączenia Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt zamierza wypracować w 2007 roku standardy planowania i kontroli kosztów produkcji oprogramowania, które pozwolą na zoptymalizowanie kosztów wytwarzania oprogramowania i elastyczne zarządzanie tymi kosztami. Będzie to szczególnie istotne w połączonej organizacji, która będzie zatrudniać ok. 900 osób głównie w pionach produkcyjnych.

8.2. Charakterystyka czynników istotnych dla działalności

Do najważniejszych czynników, które będą mieć wpływ na działalność Spółki w 2007 roku niewątpliwie zaliczyć należy planowane połączenie ABG Ster-Projekt S.A. ze SPIN S.A.

Najważniejszym sektorem dla którego ABG Ster-Projekt S.A. chce realizować projekty w 2007 roku (63% udziału w sprzedaży) jest sektor publiczny.

Rok 2007 może być bardzo interesującym z punktu widzenia ABG, jeżeli chodzi o zapowiedzi dotyczące przetargów na duże projekty informatyczne.

W 2007 roku ma wejść w życie nowy rządowy plan informatyzacji państwa. Ma on dotyczyć rozwiązań informatycznych o budżecie 900 mln zł. Realizacja przewidziana jest na najbliższe cztery lata. Zdecydowana większość zaplanowanych projektów ulokowana jest w Ministerstwie Spraw Wewnętrznych i Administracji, które przygotowało ten projekt i będzie odpowiedzialne za realizację. Nowy plan ma pozwolić nadrobić opóźnienia w państwowej informatyce. Należy zaznaczyć, że rok 2006 był rokiem zastoju w informatyce. Praktycznie żaden duży przetarg nie został rozstrzygnięty, a rozwiązania nie wdrożone.

Zapowiedzi informatyzacji Państwa nie zostały dotrzymane. Ważnym jest również fakt, iż ok. 70% funduszy na te projekty ma pochodzić ze środków unijnych.

Pod względem dostępności usług publicznych w Internecie Polska ma jeden z najgorszych wyników w Unii Europejskiej.

Do pierwszego kwartału 2008 roku powinien być gotowy system e-Deklaracje (budżet projektu to ok. 150 mln zł), który umożliwi składanie przez firmy deklaracji podatkowych. Za dwa lata ma być gotowy PESEL 2 (budżet projektu to ok. 166 mln zł), a za cztery lata - informatyzacja ksiąg wieczystych (budżet projektu to ok. 40 mln zł).

W planie nie odniesiono się do rejestru usług medycznych (system RUM o przewidywanym budżecie ok. 1 mld. zł), czy systemu wypłat świadczeń emerytalnych.

W ubiegłym roku projekty, które zostały rozpoczęte to e-Deklaracje i PESEL 2 (platforma integracyjna) w zakresie doradztwa i architektury oraz e-PUAP (elektroniczna platforma usług administracji publicznej o budżecie 35 mln zł) w którym konsorcjum ABG-SPIN jest zakwalifikowane do drugiego etapu przetargu, w którym to będziemy rywalizowali z czterema konkurentami ComArch, Aram, HP i S&T.

W podległych MSWiA instytucjach takich jak Policja i Straż Graniczna przewidziane są również znaczące projekty.

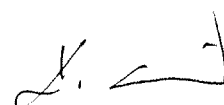
W Policji np. Budowa Ogólnopolskiego Policyjnego Systemu Logistycznego, Bezpieczna Poczta Elektroniczna, Budowa Centrum Zapasowego w CEPIK w Legionowie, BTUU, Dostawa urządzeń mobilnych. W styczniu 2007 unieważniony został przetarg na system informatyczny SIS VIS (system informatyczny wymagany traktatem z Schengen, projekt o budżecie przekraczającym 40 mln zł), który powinien być wznowiony i rozstrzygnięty, w tym przypadku presja rządów unijnych jest znacząca.

Straż Graniczna rozstrzygnęła przetarg na sprzęt komputerowy do centralnej bazy, wybrana została oferta SPIN. Umowa wraz z aneksem opiewa na kwotę ok. 23 mln zł. W trakcie ostatecznych decyzji jest projekt aplikacji obejmujący centralną bazę danych (konsorcjum ABG-SPIN). Wygrana może oznaczać kontrakt o wysokości ponad 8 mln zł i może być dobrym początkiem współpracy na przyszłe lata.

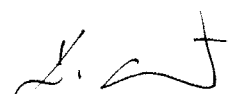
W bieżącym roku realizowane będą również przetargi sprzętowe organizowane przez Ministerstwo Edukacji Narodowej. Do szkół powinien być dostarczony sprzęt komputerowy wraz z usługą integracyjną na wartość ok. 500 mln zł. ABG jak to miało miejsce w poprzednich dwóch latach będzie w tych przetargach brało udział i spodziewane przychody powinny wynieść ponad 100 mln zł. Ciekawe projekty infrastrukturalne zapowiadają się w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych, gdzie będą nabywane serwery oddziałowe wraz z macierzami i infrastrukturą sieciową o budżecie ok. 30 mln zł oraz projekt przebudowy sieci LAN o budżecie przekraczającym 10 mln zł.

W ramach sprzedaży dla sektora publicznego należy wspomnieć o projektach informatycznych realizowanych przez ABG Ster-Projekt S.A. na potrzeby rolnictwa (24% udziału w sprzedaży). Są to projekty na produkcję i utrzymanie oprogramowania. Wśród nich projekty podpisane:

- Duża Umowa Utrzymaniowa Systemu Informatycznego ARiMR o łącznej wartości 101 mln PLN, z czego 30% będzie zrealizowane w 2007 roku.
- Projekt na budowę Oprogramowania Funduszy Strukturalnych dla ARiMR (OFSA) wraz z rozszerzeniem - 25 mln zł w 2007 roku.
- Produkcyjne wdrożenie baz danych Systemu Identyfikacji Działek Rolnych (LPIS) dla ARiMR – ok. 14 mln zł w 2007 roku.



W 2007 roku Spółka planuje podpisanie umów z administracją państwową w sektorze rolnictwa na kwotę 20 mln zł.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'L. Ant'.

9. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

9.1. Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 31 grudnia 2006 roku

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

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Grupy Kapitałowej ABG Ster – Projekt wchodziły następujące podmioty:

| Jednostka dominująca | Jednostki zależne i stowarzyszone | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach: zgromadzenie wspólników / walne zgromadzenie |
|-----------------------|---|------------------------------|--|
| ABG Ster-Projekt S.A. | DRQ S.A. ul. Podwale 3 Kraków | 100% | 100% |
| | DRQ Services Sp. z o.o. ul. Podwale 3 Kraków | 100%*) | 100% |
| | Alcyone Sp. z o.o. ul. Magazynowa 1 Warszawa | 100% | 100% |
| | Radcomp S.A. ul. Sokolnicza 34/38 Wrocław | 66,94% | – |

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

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

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

9.2. Zmiany jakie nastąpiły w składzie Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

- W dniu 13 grudnia 2006 roku została podpisana umowa sprzedaży 3.420 udziałów w spółce Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Udziały). Nabywcą Udziałów była osoba fizyczna - Krzysztof Zawisza. Łączna cena sprzedaży wyniosła 1.026 zł i została zapłacona przez nabywcę w dniu podpisania umowy sprzedaży. Zbywane Udziały stanowiły 60% kapitału zakładowego Mindworx Polska Sp. z o.o. i uprawniały do 60% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- W dniu 29 grudnia 2006 roku zostało podpisane porozumienie na mocy którego Comp S.A. z siedzibą w Warszawie złożył ABG Ster-Projekt S.A. nieodwołalną ofertę kupna 4.080 udziałów spółki Cryptotech Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie stanowiących 51% wszystkich udziałów i uprawniających do wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Cryptotech Sp. z o.o. (Udziały). ABG Ster-Projekt S.A. w terminie od 19 maja 2007 roku do 18 lipca 2007 roku może złożyć oświadczenie o przyjęciu oferty Comp S.A. Łączna cena, którą Comp S.A. będzie zobowiązany zapłacić za Udziały w przypadku przyjęcia oferty przez ABG Ster-Projekt SA wynosi 4.100.032,80 zł.
- W dniu 29 grudnia 2006 roku została podpisana umowa kupna 567.000 akcji, stanowiących 66,94% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.034.000 (tj. 78,51%) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Producent Systemów Informatycznych Radcomp S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Akcje). Sprzedającym Akcje był Comp S.A. Wraz z zawarciem umowy Comp S.A. przeniósł akcje na ABG Ster-Projekt S.A. Łączna cena sprzedaży wynosząca 5.448.870,00 zł zostanie zapłacona przez ABG Ster-Projekt S.A. w dwóch częściach do dnia 30 czerwca 2007 roku.

9.3. Wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Wartość udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych na 31 grudnia 2006 roku przedstawiała się następująco:

| Jednostka | % udziału | Wartość księgowa netto | Charakter powiązania |
|---|-----------|------------------------|----------------------|
| DRQ S.A. Kraków | 100,00% | 46.498.434,60 | Spółka zależna |
| Radcomp S.A. | 66,94% | 5.497.670,00 | Spółka zależna |
| Alcyone Sp. z o.o. Warszawa | 100,00% | 50.500,00 | Spółka zależna |
| KKI-BCI Sp. z o.o. Kraków | 50,00% | 3.092.800,00 | Spółka współzależna |
| Cryptotech Sp. z o.o. Kraków | 51,00% | 2.579.979,15 | Spółka stowarzyszona |
| Razem spółki zależne i stowarzyszone | | 57.719.383,75 | |

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

W 2006 roku nie odnotowano transakcji z podmiotami powiązanymi, których jednorazowa lub łączna wartość przekroczyłaby równowartość kwoty 500.000 euro.

Jednakże ABG Ster-Projekt S.A. jest podwykonawcą spółki Softbank przy realizacji kontraktu na Centralną Ewidencję Pojazdów i Kierowców (Cepik) dla MSWiA. Kontrakt ten jest kontraktem długoterminowym i jest wyceniany w księgach ABG Ster-Projekt S.A. Na dzień 31.12.2006 roku kwota należności wynikająca z wyceny tego kontraktu wyniosła 3.657.229,13 PLN.

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

Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki ABG Ster-Projekt S.A. a także jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki ABG Ster-Projekt S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.


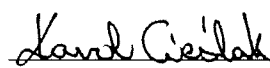
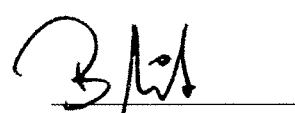
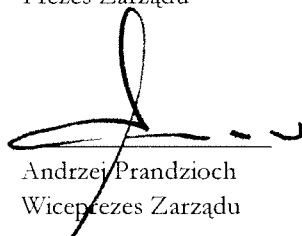
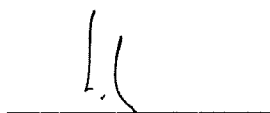
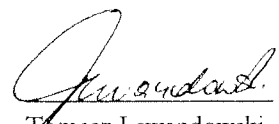
Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2006 rok (1 stycznia 2006 rok – 31 grudnia 2006 rok) został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

11. Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 8 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. wybrała Spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o. o. jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego oraz wykonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku. Umowa z ww. podmiotem została podpisana w dniu 29 czerwca 2006 roku. Łączna kwota wynagrodzenia z tytułu przeglądu i badania sprawozdań finansowych za 2006 rok została ustalona na kwotę 317 tysięcy złotych netto.

Łączna wysokość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania sprawozdań za 2005 rok wyniosła 298 tysięcy złotych netto. Kwota łączna zapłacona w 2005 roku dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z tytułu prac związanych z połączeniem spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wyniosła 190,4 tysiące złotych netto.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.


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