



ABG STER-PROJEKT S.A.  
02-652 Warszawa  
ul. Magazynowa 1  
tel. (22) 60 77 200  
fax (22) 60 77 100  
biuro@abg.com.pl  
www.abg.com.pl

---

GRUPA KAPITAŁOWA ABG STER-PROJEKT  
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
ZA I KWARTAŁ 2006 ROKU

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

15 MAJA 2006 ROKU

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
SKONSOLIDOWANY BILANS .....	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	10
PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ABG STER-PROJEKT S.A. ZA I KWARTAŁ 2006 .....	18

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN <sup>(*)</sup>	w tys. EUR <sup>(*)</sup>
	3 miesiące do 31.03.2006	3 miesiące do 31.03.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 105	10 689
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 106	808
Zysk (strata) brutto	3 777	982
Zysk (strata) netto	3 582	931
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 614	940
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 857	-1 003
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	184	48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-302	-79
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 975	-1 034
Aktywa razem	221 821	56 361
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 362	8 985
Zobowiązania długoterminowe	2 633	669
Zobowiązania krótkoterminowe	25 878	6 575
Kapitał własny	186 459	47 376
Kapitały własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	184 049	46 764
Kapitał zakładowy	64 444	16 374
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	2,86	0,73
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,89	0,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,89	0,74

Wybrane dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego	w tys. PLN <sup>*)</sup>	w tys. EUR <sup>*)</sup>
	3 miesiące	3 miesiące
	do	do
	31.03.2006	31.03.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 297	9 179
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 270	590
Zysk (strata) brutto	2 870	746
Zysk (strata) netto	2 919	759
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 724	-2 008
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 310	341
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-302	-79
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 716	-1 746
Aktywa razem	207 444	52 708
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 803	7 572
Zobowiązania długoterminowe	303	77
Zobowiązania krótkoterminowe	22 908	5 821
Kapitał własny	177 641	45 136
Kapitał zakładowy	64 444	16 374
Liczba akcji (w szt.)	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,76	0,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,75	0,70

*\*) Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 31 marca 2006 roku, zaś dla pozycji rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku.*

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

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 marca 2006: 1 EUR = 3,9357 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (31 marca 2006: 1 EUR=3,8456 PLN)

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

---

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku (niebadane)</i>
<b>Działalność kontynuowana</b>	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	41 105
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	33 949
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 156
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	22 373
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17 802
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 571
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	18 732
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3 914
Koszty ogólnego zarządu	11 372
Pozostałe przychody operacyjne	203
Pozostałe koszty operacyjne	543
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>	3 106
Przychody finansowe	826
Koszty finansowe	155
<b>Zysk brutto</b>	3 777
Podatek dochodowy	195
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	3 582
<b>Zysk /(strata) netto za rok obrotowy</b>	3 582
<b>Przypisany:</b>	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 614
Udziałowcom mniejszościowym	-32
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję</b>	
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,06 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,06 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,06 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,06 PLN

## SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 marca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku (w tysiącach złotych)

	31 marca 2006 (niebadane)	31 grudnia 2005 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>78 144</b>	<b>81 839</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11 476	11 568
Wartości niematerialne	2 007	2 200
Wartość firmy	54 243	54 243
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 277	1 423
Inne inwestycje długoterminowe	27	28
Należności długoterminowe	7 989	10 613
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 125	1 764
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>128 874</b>	<b>141 461</b>
Zapasy	2 141	2 324
Rozliczenia międzyokresowe	5 262	4 954
Należności z tytułu dostaw i usług	36 246	40 962
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	27 183	27 413
Należność z tytułu podatku dochodowego	431	832
Inne należności budżetowe	1 684	4 115
Pozostałe należności	1 210	1 384
Aktywa finansowe - pożyczki	17 047	16 804
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 251	2 534
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14 024	15 779
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 385	24 360
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>14 803</b>	<b>14 803</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>221 821</b>	<b>238 103</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>184 049</b>	<b>180 435</b>
Kapitał podstawowy	64 444	64 444
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	65 771
Kapitał zapasowy	24 186	24 186
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	70
Zyski zatrzymane	29 578	25 964
Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych	2 410	2 442
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>186 459</b>	<b>182 877</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 050</b>	<b>4 576</b>
Zobowiązania finansowe - leasing finansowy	303	478
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 540	1 540
Rezerwy długoterminowe	1 417	1 760
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	790	798
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 312</b>	<b>50 650</b>
Zobowiązania finansowe	668	736
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	759

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 584	30 327
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	2 277	94
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	–	281
Inne zobowiązania budżetowe	3 995	2 648
Pozostałe zobowiązania	2 623	3 120
Rezerwy krótkoterminowe	5 434	5 067
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	198	3 459
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 774	4 159
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 362</b>	<b>55 226</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>221 821</b>	<b>238 103</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
Zysk/(strata) brutto	3 777
Korekty o pozycje:	-7 585
Amortyzacja	1 535
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	5 349
Zmiana stanu pozostałych należności	4 662
Zmiana stanu zapasów	391
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-4 322
Zmiana stanu rezerw	24
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-17 880
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2 631
Koszty (przychody) odsetkowe	-434
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-210
Inne korekty	669
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 808</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-49
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-3 857</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	51
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	36 111
Otrzymane odsetki	235
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 048
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-227
Nabycie aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	-708
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-34 230
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>184</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-38
Inne	-264
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-302</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 975
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>24 360</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>20 385</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH**  
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny przypisany jednostce dominującej</i>	<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	<i>Kapitał własny razem</i>
Stan na początek okresu (badane)	64 444	65 771	24 186	70	25 964	180 435	2 442	182 877
Zwiększenia ogółem	–	–	–	–	3 614	3 614	-32	3 582
Wynik netto za okres	–	–	–	–	3 614	3 614	-32	-32
Zmniejszenia ogółem	–	–	–	–	–	–	–	–
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	29 578	184 049	2 410	186 459

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

---

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa”) składa się z ABG Ster-Projekt S.A. i jej spółek zależnych i współzależnych (patrz pkt 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony dnia 31 marca 2006 roku.

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

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

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

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

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

Podmiotem dominującym całej Grupy jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A. posiada prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

## 2. SKŁAD GRUPY

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale 31 marca 2006
Alcyone Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność finansowa, zarządzanie holdingami	Pełna	100%
DRQ Sp. z o.o.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	Pełna	100%
DRQ Services Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	Pełna	100%*
Cryptotech Sp. z o.o.	Kraków	Dostawca rozwiązań i technologii e-security	Pełna	51%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Usługi internetowe	Proporcjonalna	50%

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

Na dzień 31 marca 2006 roku Spółka dominująca posiada 60% udziałów w spółce Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi 0 zł. W dniu 6 maja 2005 roku Spółka dominująca powzięła informację o złożeniu w dniu 29 kwietnia 2005 r. przez Pana Piotra Rypson – Wiceprezesa Zarządu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XVII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki Mindworx Polska Sp. z o.o. W związku z utratą kontroli oraz możliwością kierowania polityką finansową i operacyjną spółki Mindworx Polska Sp. z o.o., Spółka postanowiła wyłączyć spółkę z konsolidacji.

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

Na dzień 31 marca 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych i współzależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

### 3. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2006 roku wchodził:

---

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

---

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

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

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

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

### 4. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi zasadami:

- ✓ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 („MSR”) „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”,
- ✓ Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

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

### 5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzeniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym opublikowanym przez Spółkę w dniu 28 kwietnia 2006 roku w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt 6.

### 6. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

## **7. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANE PORÓWNYWALNE**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2006 roku.

Połączenie ABG S.A i Ster-Projekt S.A., które miało miejsce 29 czerwca 2005 roku zostało rozliczone jako „połączenie odwrotne” zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSSF 3”) „Połączenie jednostek gospodarczych”. Spółką przejmującą był ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A. W niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych. Główną przeszkodą do zaprezentowania danych porównywalnych jest wycena długoterminowych kontraktów usługowych, które determinują podstawową działalność operacyjną spółki ABG S.A. Do dnia połączenia i w latach poprzednich spółka nie identyfikowała kosztów i przychodów z dokładnością do każdego prowadzonego projektu. Z tego też powodu nie jest możliwe prawidłowe odtworzenie śródrocznych wycen kontraktów długoterminowych stopniem zaawansowania kosztów poniesionych do planowanych.

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

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, nie jest możliwe odzwierciedlenie rzetelnych i wiarygodnych danych porównywalnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2005 roku, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

## **8. INNE INFORMACJE**

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

W okresie I kwartału 2006 roku wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadła o 103 tys. PLN a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszyły się o 249 tys. PLN. Wartość pozostałych rezerw długo- i krótkoterminowych wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku o 24 tys. PLN.

**Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w I kwartale 2006 roku**

Do najważniejszych dokonań istotnych dla działalności Grupy, jakie miały miejsce w I kwartale 2006 roku należy:

- ✓ podpisanie umowy pomiędzy konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A. i Bull Polska Sp. z o. o. a Ministerstwem Edukacji i Nauki, której przedmiotem jest dostawa pracowni internetowych do 1.093 szkół, ich instalacji, przyłączeniu do istniejącej sieci Internet oraz integracji ich wszystkich elementów. Dostawa, instalacja i integracja pracowni internetowych zostanie zrealizowana w terminie 2 miesięcy od podpisania niniejszej umowy. Łączną wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania prac stanowi kwota netto 56.430 tys. PLN.

**Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Grupa osiągnęła w I kwartale 2006 roku zysk netto w wysokości 3.582 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 41.105 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 22.373 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 18.732 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 45,57%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 15.286 tys. PLN,

- ✓ zysk z działalności operacyjnej na poziomie 3.106 tys. PLN,
  - ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 195 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 3.582 tys. PLN.
- 

#### Sezonowość działalności

Nie występuje.

#### Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2006 roku Grupa nie emitowała oraz nie dokonała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

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

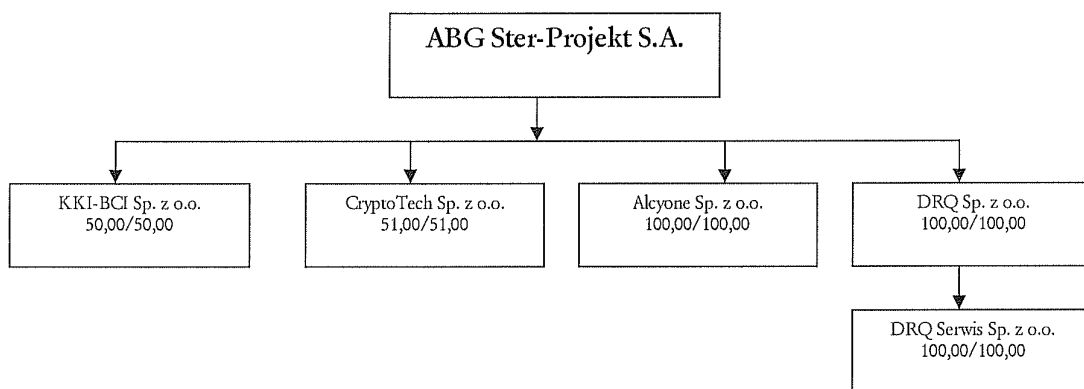
#### Zdarzenia po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Nie wystąpiły.

#### Skutki zmian w strukturze jednostki oraz opis organizacji Grupy

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

#### Struktura Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. na dzień 31 marca 2006:



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

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

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe: zmniejszenie – 0 tys. PLN, zwiększenie – 644 tys. PLN,
- weksle: zmniejszenie – 800 tys. PLN, zwiększenie – 235 tys. PLN.

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

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe: zmniejszenie – 10.320 tys. PLN, zwiększenie – 4.022 tys. PLN,
- poręczenia: zmniejszenie – 607 tys. PLN.

**Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko odnośnie publikowanych prognoz wyników Spółki na koniec 2006 roku, które zostały podane do publicznej wiadomości w dniu 31 stycznia 2006 roku (Rb nr 11), a które zakładają osiągnięcie w 2006 roku przychodów ze sprzedaży w wysokości 311.171 tys. PLN, zysku ze sprzedaży na poziomie 19.499 tys. PLN oraz zysku netto w wysokości 27.381 tys. PLN.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż nie publikował prognoz wyników na 2006 rok Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt.

**Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie w przyszłości wyników**

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

**Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji**

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

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

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

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała żadnych informacji dotyczących zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Zarząd	Posiadane akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu	Zmiany	Posiadane akcje na dzień przekazania bieżącego raportu
Dariusz Brzeski	6 360 800		6 360 800
Maciej Gawlikowski	0		0
Karol Cieślak	0		0
Bogusław Mitura	5 136 520		5 136 520
Andrzej Prandzioch	1 528 720		1 528 720
Tomasz Lewandowski	976		976
<b>Rada Nadzorcza</b>			
Jan Myszk *	1 007 001		1 007 001
Jerzy Zdrzałka	0		0
Wojciech Grzybowski	0		0
Dariusz Górka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0
Przemysław Sęczkowski	0		0
Witold Szymański	0		0

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

**Informacja na temat toczących się postępowań sądowych**

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

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

Informujemy, że w okresie I kwartału 2006 roku emitent oraz jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, których łączna wartość przekracza 500.000 EUR o charakterze odbiegającym od typowych, rynkowych warunków stosowanych w ramach grupy kapitałowej i wynikających z bieżącej działalności operacyjnej.

**Udzielone poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancje**

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

**Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych**

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt, działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Grupy jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Grupy i otoczenia prawnego. Grupa działa głównie na terenie Polski,



której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

---

## PODSTAWOWE DANE FINANSOWE ABG STER-PROJEKT S.A. ZA I KWARTAŁ 2006

---

### SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	35 297
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	28 746
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 551
Koszt własny sprzedaży	20 278
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 884
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 394
Zysk brutto ze sprzedaży	15 019
Koszty sprzedaży i dystrybucji	3 172
Koszty ogólnego zarządu	9 521
Pozostałe przychody operacyjne	157
Pozostałe koszty operacyjne	213
Zysk z działalności kontynuowanej	2 270
Przychody finansowe	755
Koszty finansowe	155
Zysk brutto	2 870
Podatek dochodowy	-49
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 919
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	2 919
Zysk/(strata) na jedną akcję	
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,05 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,05 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,05 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,05 PLN

## SKRÓCONY BILANS

na dzień 31 marca 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku (w tysiącach złotych)

	31 marca 2006 (niebadane)	31 grudnia 2005 (badane)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>80 828</b>	<b>84 464</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	6 293	6 518
Wartości niematerialne	10 263	10 462
Inwestycje w jednostki zależne i współzależne	52 591	52 591
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 581	2 531
Inne inwestycje długoterminowe	27	27
Należności długoterminowe	7 948	10 571
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 125	1 764
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>111 813</b>	<b>123 689</b>
Zapasy	1 779	2 088
Rozliczenia międzyokresowe	4 150	3 978
Należności z tytułu dostaw i usług	31 558	34 034
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	26 475	25 966
Należność z tytułu podatku dochodowego	431	832
Inne należności budżetowe	827	1 856
Pozostałe należności	1 071	1 203
Aktywa finansowe - pożyczki	17 047	16 804
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	13 966	15 713
Aktywa finansowe przecenianie przez rachunek zysków i strat	10	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 499	21 215
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>14 803</b>	<b>14 803</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>207 444</b>	<b>222 956</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>	<b>177 641</b>	<b>174 722</b>
Kapitał podstawowy	64 444	64 444
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	65 771
Kapitał zapasowy	24 186	24 186
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	70
Zyski zatrzymane	23 170	20 251
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 695</b>	<b>2 213</b>
Zobowiązania finansowe - leasing finansowy	303	478
Rezerwy długoterminowe	1 392	1 735
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>28 108</b>	<b>46 021</b>
Zobowiązania finansowe	668	733
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	759
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 479	29 659
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	2 277	94
Inne zobowiązania budżetowe	3 281	1 352
Pozostałe zobowiązania	2 593	3 099
Rezerwy krótkoterminowe	5 200	4 833
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	178	2 171

Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 673	3 321
Zobowiązania razem	29 803	48 234
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>207 444</b>	<b>222 956</b>

## SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH


za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 (w tysiącach złotych)


	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2006 roku (niebadane)</i>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
Zysk/(strata) brutto	2 870
Korekty o pozycje:	-10 594
Amortyzacja	1 243
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	2 476
Zmiana stanu pozostałych należności	3 275
Zmiana stanu zapasów	309
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-3 174
Zmiana stanu rezerw	24
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-18 180
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	3 366
Koszty (przychody) odsetkowe	-408
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-189
Inne korekty	664
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 724</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 724</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	36 111
Pożyczki spłacone	40
Otrzymane odsetki	209
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-622
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-227
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-34 230
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 310</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-38
Inne	-264
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-302</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 716
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>21 215</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>14 499</b>


**SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
 za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku (w tysiącach złotych)

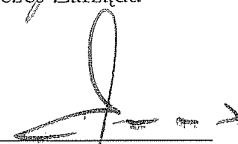
	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka z sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wykony opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu (badane)	64 444	65 771	24 186	70	20 251	174 722
Zwiększenia ogółem	—	—	—	—	2 919	2 919
Wynik netto za okres	—	—	—	—	2 919	2 919
Zmniejszenia ogółem	—	—	—	—	—	—
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	23 170	177 641

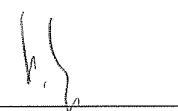
Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

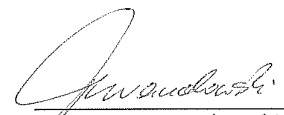
  
 Dariusz Brzeski  
 Prezes Zarządu

  
 Karol Cieślak  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Bogusław Mitura  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Andrzej Prandzioch  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Maciej Gawlikowski  
 Wiceprezes Zarządu

  
 Tomasz Lewandowski  
 Wiceprezes Zarządu