

***Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A.***

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES 6 MIESIĘCY**

**ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU**

**WRAZ Z RAPORTEM BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU**

**SPIS TREŚCI**

|                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....                                               | 1  |
| Skonsolidowany bilans .....                                                               | 2  |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....                                      | 3  |
| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....                           | 4  |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia .....                                                  | 5  |
| 1. Informacje ogólne .....                                                                | 5  |
| 2. Skład Grupy .....                                                                      | 5  |
| 3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej .....                               | 6  |
| 4. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dane porównywalne.....       | 7  |
| 5. Istotne zasady rachunkowości.....                                                      | 8  |
| 5.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....                 | 8  |
| 5.2. Oświadczenie o zgodności .....                                                       | 8  |
| 5.3. Szacunki .....                                                                       | 8  |
| 5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych .....                                 | 8  |
| 5.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....                                          | 8  |
| 5.6. Zasady konsolidacji .....                                                            | 9  |
| 5.7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....                                 | 9  |
| 5.8. Rzeczowe aktywa trwale.....                                                          | 9  |
| 5.9. Wartość firmy.....                                                                   | 10 |
| 5.10. Wartości niematerialne.....                                                         | 10 |
| 5.11. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych.....                                  | 11 |
| 5.12. Instrumenty finansowe .....                                                         | 11 |
| 5.13. Wbudowane instrumenty pochodne.....                                                 | 12 |
| 5.14. Zapasy .....                                                                        | 12 |
| 5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....                   | 12 |
| 5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                            | 13 |
| 5.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....                       | 13 |
| 5.18. Kapitał własny .....                                                                | 13 |
| 5.19. Rezerwy.....                                                                        | 13 |
| 5.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe .....                                     | 13 |
| 5.21. Płatności w formie akcji własnych .....                                             | 14 |
| 5.22. Leasing .....                                                                       | 14 |
| 5.23. Przychody .....                                                                     | 14 |
| 5.24. Koszty operacyjne .....                                                             | 15 |
| 5.25. Podatek dochodowy.....                                                              | 15 |
| 5.26. Zysk netto na akcję.....                                                            | 16 |
| 6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości..... | 17 |
| 7. Przychody i koszty .....                                                               | 19 |
| 7.1. Przychody ze sprzedaży .....                                                         | 19 |
| 7.2. Koszty operacyjne według typów kosztów.....                                          | 19 |
| 7.3. Pozostałe przychody operacyjne .....                                                 | 19 |
| 7.4. Pozostałe koszty operacyjne .....                                                    | 20 |
| 7.5. Koszty /przychody finansowe netto.....                                               | 20 |
| 8. Podatek dochodowy.....                                                                 | 20 |
| 9. Działalność zaniechana.....                                                            | 22 |
| 10. Zysk przypadający na jedną akcję.....                                                 | 22 |
| 11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....                                   | 22 |
| 12. Rzeczowe aktywa trwale.....                                                           | 23 |
| 13. Wartości niematerialne.....                                                           | 23 |
| 14. Połączenia jednostek gospodarczych.....                                               | 24 |
| 15. Aktywa finansowe - pożyczki .....                                                     | 26 |

**SPIS TREŚCI**

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 16. Zapasy .....                                                                             | 26 |
| 17. Rozliczenia międzyokresowe czynne .....                                                  | 26 |
| 18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....                       | 27 |
| 18.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych .....                                       | 27 |
| 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                                 | 28 |
| 20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe .....                                  | 28 |
| 20.1. Kapitał podstawowy .....                                                               | 28 |
| 20.2. Kapitał zapasowy .....                                                                 | 29 |
| 20.3. Udziały mniejszości .....                                                              | 29 |
| 21. Świadczenia pracownicze .....                                                            | 29 |
| 21.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....             | 29 |
| 22. Opcje zamienne na akcje .....                                                            | 29 |
| 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....                                           | 30 |
| 24. Rezerwy .....                                                                            | 30 |
| 24.1. Zmiany stanu rezerw .....                                                              | 30 |
| 24.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne .....                                                   | 30 |
| 24.3. Inne rezerwy .....                                                                     | 31 |
| 25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe) ..... | 31 |
| 26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu i inne .....  | 32 |
| 27. Zobowiązania warunkowe .....                                                             | 32 |
| 27.1. Sprawy sądowe .....                                                                    | 32 |
| 27.2. Rozliczenia podatkowe .....                                                            | 32 |
| 28. Informacje o podmiotach powiązanych .....                                                | 33 |
| 28.1. Jednostka dominująca całej Grupy .....                                                 | 33 |
| 28.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę .....                                             | 33 |
| 28.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy .....                                   | 33 |
| 29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....                                      | 34 |
| 29.1. Ryzyko stopy procentowej .....                                                         | 35 |
| 29.2. Ryzyko walutowe .....                                                                  | 35 |
| 29.3. Ryzyko kredytowe .....                                                                 | 35 |
| 29.4. Ryzyko związane z płynnością .....                                                     | 35 |
| 30. Instrumenty finansowe .....                                                              | 35 |
| 31. Struktura zatrudnienia .....                                                             | 36 |
| 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....                                           | 37 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (w tysiącach złotych)

|                                                    |      | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2005 roku<br>(niebadane) |
|----------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                    | Nota |                                                                       |
| Działalność kontynuowana                           |      |                                                                       |
| Przychody ze sprzedaży                             | 7.1  | 33 425                                                                |
| Koszt własny sprzedaży                             | 7.2  | 20 737                                                                |
| Zysk brutto ze sprzedaży                           |      | 12 688                                                                |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji                     |      | 648                                                                   |
| Koszty ogólnego zarządu                            |      | 5 041                                                                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 7.3  | 456                                                                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | 7.4  | 88                                                                    |
| Zysk z działalności kontynuowanej                  |      | 7 367                                                                 |
| Koszty finansowe                                   | 7.5  | 77                                                                    |
| Przychody finansowe                                | 7.5  | 543                                                                   |
| Zysk brutto                                        |      | 7 833                                                                 |
| Podatek dochodowy                                  | 8    | 1 411                                                                 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej            |      | 6 422                                                                 |
| Zysk /(strata) netto za rok obrotowy               |      | 6 422                                                                 |
| Przypisany:                                        |      |                                                                       |
| Akcjonariuszom jednostki dominującej               |      | 6 422                                                                 |
| Akcjonariuszom mniejszościowym                     |      | -                                                                     |
| Zysk/(strata) na jedną akcję                       | 10   |                                                                       |
| – podstawowy z zysku za rok obrotowy               |      | 0,14 PLN                                                              |
| – podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej  |      | 0,14 PLN                                                              |
| – rozwodniony z zysku za rok obrotowy              |      | 0,14 PLN                                                              |
| – rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej |      | 0,14 PLN                                                              |

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku (w tysiącach złotych)

|                                                                          | <i>Nota</i> | <i>30 czerwca<br/>2005<br/>(niebadane)</i> | <i>31 grudnia<br/>2004<br/>(niebadane)</i> |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| AKTYWA                                                                   |             |                                            |                                            |
| Aktywa trwałe (długoterminowe)                                           |             | 92 654                                     | 5 418                                      |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                   | 12          | 29 333                                     | 2 881                                      |
| Wartości niematerialne                                                   | 13          | 3 215                                      | 2 527                                      |
| Wartość firmy                                                            | 14          | 48 803                                     |                                            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                      | 8           | 2 840                                      | –                                          |
| Inne inwestycje długoterminowe                                           |             | 27                                         | –                                          |
| Należności długoterminowe                                                | 18          | 6 552                                      | –                                          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                | 17          | 1 884                                      | 10                                         |
|                                                                          |             |                                            |                                            |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)                                        |             | 147 090                                    | 48 092                                     |
| Zapasy                                                                   | 16          | 6 723                                      | 40                                         |
| Rozliczenia międzyokresowe                                               | 17          | 7 064                                      | 2 107                                      |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                       | 18          | 71 954                                     | 29 072                                     |
| Należność z tytułu podatku dochodowego                                   | 18          | 335                                        | –                                          |
| Inne należności budżetowe                                                | 18          | 926                                        | –                                          |
| Pozostałe należności                                                     | 18          | 8 260                                      | 26                                         |
| Aktywa finansowe - pożyczki                                              | 15          | 16 275                                     | –                                          |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                     | 30          | 6 159                                      | –                                          |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | 30          | 599                                        | –                                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                       | 19          | 28 795                                     | 16 847                                     |
| SUMA AKTYWÓW                                                             |             | 239 744                                    | 53 510                                     |
|                                                                          |             |                                            |                                            |
| PASYWA                                                                   |             |                                            |                                            |
| Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)       |             | 166 035                                    | 34 368                                     |
| Kapitał podstawowy                                                       | 20          | 64 444                                     | 1 009                                      |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej              |             | 65 771                                     | 2 031                                      |
| Kapitał zapasowy                                                         | 20          | 24 186                                     | 8 869                                      |
| Kapitał z wyceny opcji na akcje                                          | 22          | 70                                         | –                                          |
| Zyski zatrzymane                                                         |             | 11 564                                     | 22 459                                     |
| Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych                                  | 20          | 2 394                                      | –                                          |
| Kapitał własny ogółem                                                    |             | 168 429                                    | 34 368                                     |
|                                                                          |             |                                            |                                            |
| Zobowiązania długoterminowe                                              |             | 2 564                                      | 2 722                                      |
| Leasing finansowy                                                        | 26          | 1 199                                      | –                                          |
| Rezerwy długoterminowe                                                   | 24          | 553                                        | 1 697                                      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 8           | –                                          | 1 025                                      |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                    |             | 812                                        | –                                          |
|                                                                          |             |                                            |                                            |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                             |             | 68 751                                     | 16 420                                     |
| Kredyty bankowe i pożyczki                                               | 23          | 313                                        | –                                          |
| Zobowiązania finansowe                                                   | 25,30       | 1 701                                      | –                                          |
| Leasing finansowy                                                        | 26          | 1 108                                      | –                                          |
| Zobowiązania z tytułu dywidend                                           | 25          | 759                                        | 583                                        |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                     | 25          | 21 092                                     | 7 415                                      |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                | 25          | 37                                         | 1 647                                      |
| Inne zobowiązania budżetowe                                              | 25          | 8 978                                      | 1 456                                      |
| Pozostałe zobowiązania                                                   | 25          | 1 408                                      | 65                                         |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                  | 24          | 5 196                                      | 1 055                                      |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                                       | 25          | 23 034                                     | 1 008                                      |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                                    | 25          | 5 125                                      | 3 191                                      |
| Zobowiązania razem                                                       |             | 71 315                                     | 19 142                                     |
| SUMA PASYWÓW                                                             |             | 239 744                                    | 53 510                                     |

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 5 do 39 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (w tysiącach złotych)

|                                                                     | Okres 6 miesięcy<br>zakończony<br>30 czerwca 2005 roku<br>(niebadane) |        |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                                     | Nota                                                                  |        |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej            |                                                                       |        |
| Zysk/(strata) brutto                                                |                                                                       | 7 833  |
| Korekty o pozycje:                                                  |                                                                       | 86     |
| Amortyzacja                                                         |                                                                       | 1 447  |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług                     |                                                                       | 13 500 |
| Zmiana stanu pozostałych należności                                 |                                                                       | -8 535 |
| Zmiana stanu zapasów                                                |                                                                       | -48    |
| Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów |                                                                       | 228    |
| Zmiana stanu rezerw                                                 |                                                                       | 8      |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług                     |                                                                       | -4 966 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań                                 |                                                                       | -1 010 |
| Koszty (przychody) odsetkowe                                        |                                                                       | -517   |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych                              |                                                                       | -3     |
| Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej                           |                                                                       | -18    |
| Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej      |                                                                       | 7 919  |
|                                                                     |                                                                       |        |
| Zapłacone odsetki                                                   |                                                                       |        |
| Zapłacony podatek dochodowy                                         |                                                                       | -1 982 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej                   |                                                                       | 5 937  |
|                                                                     |                                                                       |        |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej          |                                                                       |        |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                     |                                                                       | 36     |
| Otrzymane odsetki                                                   |                                                                       | 480    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych |                                                                       | 7 820  |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                 |                                                                       | -377   |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych                         |                                                                       | -125   |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                 |                                                                       | 7 834  |
|                                                                     |                                                                       |        |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej             |                                                                       |        |
| Dywidendy wypłacone                                                 |                                                                       | -1 823 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej                    |                                                                       | -1 823 |
|                                                                     |                                                                       |        |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów      |                                                                       | 11 948 |
| Różnice kursowe netto                                               |                                                                       |        |
| Środki pieniężne na początek okresu                                 | 19                                                                    | 16 847 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym                            | 19                                                                    | 28 795 |
| O ograniczonej możliwości dysponowania                              |                                                                       | 132    |

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 5 do 39 stanowią jego integralną część

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku (w tysiącach złotych)

|                                                               | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Nadwyżka ze<br/>sprzedaży akcji<br/>ponyżej ich<br/>wartości nominalnej</i> | <i>Kapitał zapasowy</i> | <i>Kapitał z wyceny<br/>opcji na akcje</i> | <i>Zyski zatrzymane/<br/>(straty) niepokryte</i> | <i>Kapitał własny<br/>przypisany<br/>jednostce<br/>dominującej</i> | <i>Udziały<br/>mniejszości</i> | <i>Kapitał własny<br/>razem</i> |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Stan na początek okresu (niebadane)                           | 1 009                     | 2 031                                                                          | 8 869                   | —                                          | 22 459                                           | 34 368                                                             | —                              | 34 368                          |
| Zwiększenia ogółem                                            | 63 435                    | 63 740                                                                         | 15 317                  | 70                                         | 6 422                                            | 148 984                                                            | 2 394                          | 151 378                         |
| Wynik netto za okres                                          |                           |                                                                                |                         |                                            | 6 422                                            | 6 422                                                              |                                | 6 422                           |
| Nabycie jednostek zależnych                                   | 63 435                    | 63 740                                                                         |                         |                                            |                                                  | 127 175                                                            | 2 394                          | 129 569                         |
| Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostek<br>zależnych |                           |                                                                                |                         | 70                                         |                                                  | 70                                                                 |                                | 70                              |
| Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy          |                           |                                                                                | 15 317                  |                                            |                                                  | 15 317                                                             |                                | 15 317                          |
| Zmniejszenia ogółem                                           |                           |                                                                                |                         |                                            | 17 317                                           | 17 317                                                             |                                | 17 317                          |
| Dywidendy                                                     |                           |                                                                                |                         |                                            | 2 000                                            | 2 000                                                              |                                | 2 000                           |
| Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy          |                           |                                                                                |                         |                                            | 15 317                                           | 15 317                                                             |                                | 15 317                          |
| Stan na koniec okresu (niebadane)                             | 64 444                    | 65 771                                                                         | 24 186                  | 70                                         | 11 564                                           | 166 035                                                            | 2 394                          | 168 429                         |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt S.A. („Grupa”) składa się z ABG Ster-Projekt S.A. i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 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.

Akcje serii H zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3/2005 ZWZ Ster-Projekt S.A. z dnia 16 maja 2005 roku, zaś połączenie obu spółek nastąpiło zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Ksh w drodze przejęcia przez Ster-Projekt S.A. spółki ABG S.A. poprzez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje serii H, które Ster-Projekt S.A. wydał akcjonariuszom ABG S.A.

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

Liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu akcji serii H wynosi 64.444.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony osiemset czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście).

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

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

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

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

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

### 2. Skład Grupy

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

| Jednostka                                       | Siedziba | Zakres działalności                       | Metoda konsolidacji | Procentowy udział Grupy w kapitale 30 czerwca 2005 |
|-------------------------------------------------|----------|-------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|
| Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. | Warszawa | Infrastruktura teleinformatyczna          | Pełna               | 100%                                               |
| EDB-Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji         | Warszawa | Pozostałe usługi dotyczące oprogramowania | Pełna               | 100%                                               |

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

Na dzień 30 czerwca 2005 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku wchodził:

W dniu 27 lipca 2005 roku Rada Nadzorcza Ster-Projekt S.A. w związku z rejestracją połączenia spółki Ster-Projekt S.A. ze spółką ABG S.A. z siedzibą w Warszawie i zmianą Statutu określającą m.in. wspólną kadencję dla Członków Zarządu, mając na uwadze konieczność ujednolicenia kadencji Zarządu postanowiła odwołać Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. w składzie

Jednocześnie Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 27 lipca 2005 roku postanowiła powołać na Członków Zarządu na pięcioletnią kadencję rozpoczynającą się w dniu 27 lipca 2005 roku i kończącą się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2009 następujące osoby: Pana Dariusza Janusza Brzeskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu ABG Ster – Projekt S.A., Pana Karola Cieślaka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Macieja Gawlikowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Bogusława Mitura powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A., Pana Andrzeja Prandziocha powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A. oraz Pana Tomasza Lewandowskiego powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ABG Ster-Projekt S.A.

6/39

|                     |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| Jan Myszk           | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Dariusz Górka       | Członek Rady Nadzorczej        |
| Wojciech Grzybowski | Członek Rady Nadzorczej        |
| Jerzy Zdrzałka      | Członek Rady Nadzorczej        |
| Waldemar Tevnell    | Członek Rady Nadzorczej        |
| Witold Szymański    | Członek Rady Nadzorczej        |

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 października 2005 roku.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania półrocznego przyjęto założenie, iż dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. (29 czerwca 2005) jest równoznaczny z dniem bilansowym (30 czerwca 2005). W związku z tym niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest jednocześnie skonsolidowanym sprawozdaniem połączeniowym ABG S.A. i Ster-Projekt S.A.

Połączenie ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako „połączenie odwrotne” zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSSF 3”) „Połączenie jednostek gospodarczych”. Spółką przejmującą jest ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych dotyczących rachunku wyników. Główną przeszkodą do zaprezentowania danych porównywalnych jest wycena długoterminowych kontraktów usługowych, które determinują podstawową działalność operacyjną spółki ABG S.A. W 2004 roku i w latach poprzednich spółka nie identyfikowała kosztów i przychodów z dokładnością do każdego prowadzonego projektu. Z tego też powodu nie jest możliwe prawidłowe odtworzenie śródrocznych wycen kontraktów długoterminowych stopniem zaawansowania kosztów poniesionych do planowanych.

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

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, nie jest możliwe odzwierciedlenie rzetelnych i wiarygodnych danych porównywalnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący półrocze 2005 roku (pkt. 5.4 „Sprawozdania z działalności emitenta”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rachunek wyników, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku odzwierciedla jedynie operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w tym okresie do dnia połączenia ze spółką Ster-Projekt S.A. Prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym bilans na dzień 30 czerwca 2005 roku jest sumą bilansów ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych na ten dzień. W celu sporządzenia bilansu Grupy na dzień 30 czerwca 2005 wprowadzone zostały korekty wynikające z zastosowanej metody połączenia opisanej poniżej.

Wartość aktywów netto przejętych od Ster-Projekt S.A. i spółek zależnych została przeszacowana do wartości godziwej.

W sprawozdaniu połączeniowym dokonano wyłączenia poszczególnych pozycji kapitałów własnych Ster Projekt S.A. na dzień połączenia. Kapitał podstawowy powstały z emisji dokonywanej celem połączenia został wprowadzony do bilansu w wysokości różnicy pomiędzy wartością kapitału zakładowego Ster Projekt S.A. po połączeniu i kapitału zakładowego ABG S.A. na dzień bilansowy. Różnica pomiędzy ceną przejęcia a wprowadzoną do bilansu wartością kapitału podstawowego powstałego z emisji dokonywanej celem połączenia zwiększyła kapitał zapasowy.

Cenę przejęcia ustalono jako iloczyn liczby akcji Ster Projekt S.A. przed połączeniem i ceny przejęcia 1 akcji ustalonej pomiędzy łączącymi się podmiotami wg zasad opisanych w Planie Połączenia i wynoszącej na akcję 7,25 zł.

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia została ustalona w oparciu o prowizoryczną wartość godziwą aktywów netto na dzień bilansowy, zidentyfikowaną na dzień sporządzenia sprawozdania oraz w oparciu o cenę przejęcia. Szczegóły połączenia oraz ustalenia wartości firmy powstałej na skutek połączenia przedstawia nota nr 14.

## **5. Istotne zasady rachunkowości**

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, które są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, za wyjątkiem spółki EDB Sp. z o.o. w likwidacji, której proces likwidacyjny na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania dobiega końca. Oprócz wyżej wymienionej spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

### **5.2. Oświadczenie o zgodności**

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 ze zm.) („Ustawa”) nałożyła na Grupę obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2005 roku i przewiduje, że będą one w tym kształcie obowiązywać na dzień 31 grudnia 2005 roku.

### **5.3. Szacunki**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

### **5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

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

### **5.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu nie znajdowało się stwierdzenie o zgodności z wszystkimi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Spółka dominująca planuje, że jej dniem sporządzenia pierwszego rocznego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF będzie 31 grudnia 2005 roku. Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z Ustawą było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Zakres zmian dotyczący wyników z lat ubiegłych wynikający z zastosowania MSSF po raz pierwszy przedstawiono w nocie nr 6. Grupa nie korzystała z żadnych zwolnień wynikających z MSSF 1.

5.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe ABG Ster-Projekt S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

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

5.7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

|      | 30 czerwca 2005 roku | 31 grudnia 2004 roku |
|------|----------------------|----------------------|
| USD  | 3,3461               | 2,9904               |
| EURO | 4,0401               | 4,0790               |

5.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

| Typ                                    | Stawka amortyzacyjna | Okres     |
|----------------------------------------|----------------------|-----------|
| Grunty (prawa wieczystego użytkowania) | 1%                   | 99 lat    |
| Budynki i budowle                      | 4-10%                | 10-25 lat |
| Urządzenia biurowe                     | 10-20%               | 5-10 lat  |
| Środki transportu                      | 20-40%               | 2,5-5 lat |
| Komputery                              | 30-60%               | 1,5-3 lat |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych  | 10%                  | 10 lat    |

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do

poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Rzeczowe aktywa trwale w budowie dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

#### **5.9. Wartość firmy**

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

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

#### **5.10. Wartości niematerialne**

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub

- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy mogą podlegać przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

|                                                                        |                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                        | Oprogramowanie komputerowe                                                        |
| Okresy użytkowania                                                     | 2-5 lat                                                                           |
| Wykorzystana metoda                                                    | Metoda liniowa                                                                    |
| Wewnętrznie wytworzone lub nabyte                                      | Nabyte                                                                            |
| Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej | Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości. |

Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

5.11. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

5.12. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.  
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

**5.13. Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

**5.14. Zapasy**

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- |           |                                                                       |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------|
| Materiały | – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; |
| Towary    | – w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”; |

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

**5.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego nieściągalne należności. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

#### **5.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

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

#### **5.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Koszty obsługi kredytów i pożyczek ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

#### **5.18. Kapitał własny**

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

Na kapitały własne Grupy składają się:

- ✓ kapitał podstawowy,
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ✓ kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku,
- ✓ kapitał z wyceny opcji na akcje,
- ✓ zyski zatrzymane.

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

#### **5.19. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

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

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy spółki dominującej mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym

płatnościami, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

**5.21. Płatności w formie akcji własnych**

Bylemu Prezesowi Zarządu Spółki dominującej przysługuje prawo do opcji na akcje własne Spółki („transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych”), które uzależnione jest od spełnienia dwóch warunków realizacji opcji: warunku rynkowego w odniesieniu do giełdowego kursu akcji Spółki oraz dotyczącego osiągnięcia określonego wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

*Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych*

Koszt transakcji rozliczanych z byłym Prezesem Zarządu w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę w oparciu o model dwumianowy, o którym dalsze informacje przedstawione są w nocie 22 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji Spółki („uwarunkowania rynkowe”).

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym były Prezes Zarządu zdobędzie pełne uprawnienia do opcji („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę opcji, – w opinii Zarządu na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – które zostaną ostatecznie nabyte.

Rozważający wpływ wyemitowanych opcji jest uwzględniany przy ustalaniu wielkości zysku przypadającego na jedną akcję jako dodatkowe rozwodnienie akcji (zob. nota 10 dodatkowych informacji i objaśnień).

**5.22. Leasing**

**Grupa jako leasingobiorca**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

**5.23. Przychody**

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

**5.23.1 Sprzedaż towarów i produktów**

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

**5.23.2 Świadczenie usług**

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można

ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikające z powyższej różnicy naliczone przychody ze sprzedaży prezentowane są w aktywach bilansu w należnościach z tytułu dostaw i usług.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych przychodów.

### **5.23.3 Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

### **5.23.4 Dywidendy**

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

### **5.23.5 Dotacje rządowe**

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

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

## **5.24. Koszty operacyjne**

Spółki z Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A. prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów lub wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem spółką oraz koszty administracji.

## **5.25. Podatek dochodowy**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

#### **5.26. Zysk netto na akcje**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ występują rozważniające potencjalne akcje zwykłe.

6.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić spółka dominująca, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na wynik finansowy i kapitały własne zostały przedstawione poniżej:

|                                                                                                   | Kapitały własne na dzień<br>31 grudnia 2004 | Kapitały własne na dzień<br>1 stycznia 2004 | Zysk netto za rok zakończony<br>31 grudnia 2004 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości | 33 071                                      | 15 712                                      | 17 359                                          |
| 6.1.   Efekt zastosowania MSSF 1:                                                                 | 1 297                                       | 151                                         | 1 104                                           |
| 6.1.1.   Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje                                             | 446                                         | —                                           | 446                                             |
| 6.1.2.   Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych i wartości niematerialnych       | 181                                         | 186                                         | -5                                              |
| 6.1.3.   Wycena zleceń usługowych                                                                 | 869                                         | —                                           | 869                                             |
| 6.1.4.   Wypłaty z zysku dla Rady Nadzorczej                                                      | —                                           | —                                           | -42                                             |
| 6.1.5.   Podatek odroczony od dokonanych korekt                                                   | -199                                        | -35                                         | -164                                            |
| Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF                    | 34 368                                      | 15 863                                      | 18 463                                          |
|                                                                                                   | Aktywa na dzień<br>31 grudnia 2004          | Aktywa na dzień<br>1 stycznia 2004          |                                                 |
| Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości | 55 433                                      | 27 242                                      |                                                 |
| 6.1.   Efekt zastosowania MSSF 1:                                                                 | -1 923                                      | 186                                         |                                                 |
| 6.1.2.   Rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne                                          | 181                                         | 186                                         |                                                 |
| 6.1.3   Należności z tytułu dostaw i usług – wycena zleceń usługowych                             | 869                                         | —                                           |                                                 |
| 6.1.6.   Zmiana prezentacji wyceny kontraktów długoterminowych                                    | -1 352                                      | —                                           |                                                 |
| 6.1.7.   Zmiana prezentacji aktywa z tytułu podatku odroczonego                                   | - 1 614                                     | —                                           |                                                 |
| 6.1.8.   Zmiana prezentacji środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych                     | -7                                          | —                                           |                                                 |
| Dane wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF                    | 53 510                                      | 27 428                                      |                                                 |

6.1.1

Zmiana zasad rozliczania rezerw na gwarancje

Spółka rozwiązywała rezerwę na koniec okresu gwarancji (jednorazowo), a teraz rozwiązuje ją liniowo zgodnie z okresem trwania gwarancji.

#### **6.1.2    *Zmiana okresu amortyzacji niskocennych środków trwałych***

Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości do dnia 31 grudnia 2004 roku Spółka zaliczała jednorazowo w koszty okresu nabyte niskocenne rzeczowe aktywa trwale. MSSF nie przewidują możliwości jednorazowych odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów okresu.

#### **6.1.3    *Wycena zleceń usługowych na dzień bilansowy***

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości rozliczane wg metody stopnia zaawansowania są jedynie kontrakty Spółki o czasie realizacji przekraczającym 6 m-cy. Ponieważ MSSF/MSR nie zawierają tego typu ograniczenia czasowego według powyższych zasad powinny być rozliczane wszystkie zlecenia usługowe, nie mające charakteru usługi świadczonej w sposób stały. W sprawozdaniu sporządzonym według MSSF/MSR nie podlega aktywowaniu produkcja w toku na zleceniach usługowych – wszystkie koszty realizacji niezakończonych zleceń obciążają wynik okresu, natomiast zgodnie z zasadami omówionymi powyżej doliczane są przychody z tytułu niezrealizowanej usługi.

#### **6.1.4    *Wypłaty z zysku dla Rady Nadzorczej***

W latach ubiegłych Spółka dokonywała wypłat z zysku dla Rady Nadzorczej. Zgodnie z MSSF wypłaty z zysku dla podmiotów innych niż akcjonariusze spółki stanowią koszty okresu.

#### **6.1.5    *Podatek odroczony od dokonanych korekt***

Ustalono podatek odroczony od różnic przejściowych powstałych z tytułu korekt pomiędzy dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF, które będą mieć wpływ na wysokość podstawy opodatkowania w następnych okresach sprawozdawczych.

#### **6.1.6    *Zmiana prezentacji wyceny kontraktów długoterminowych***

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

#### **6.1.7    *Zmiana prezentacji aktywa z tytułu podatku odroczonego***

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

#### **6.1.8    *Zmiana prezentacji środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych***

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka wykazywała w bilansie aktywa (środki pieniężne, należności) i zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi MSSF aktywa ZFŚS nie stanowią aktywa Spółki w związku z tym prezentowane są one netto tzn. po skompensowaniu z zobowiązaniami z tytułu ZFŚS.

7. Przychody i koszty

7.1. Przychody ze sprzedaży

|                                                   |                                                               |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                   | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług    | 32 608                                                        |
| Usługi opieki informatycznej                      | 28                                                            |
| Wykonawstwo infrastruktury sieci                  | 1 222                                                         |
| Usługi wykonania systemów                         | 26 276                                                        |
| Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny          | 5 082                                                         |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 817                                                           |
| Sprzęt komputerowy                                | 738                                                           |
| Oprogramowanie i licencje                         | 79                                                            |
| Przychody ze sprzedaży razem                      | 33 425                                                        |

7.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

|                                                                 |                                                               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                 | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Wartość sprzedanych towarów, materiałów, produktów i usług      | 20 737                                                        |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                        | 660                                                           |
| Wartość sprzedanych produktów i usług                           | 20 077                                                        |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji                                  | 648                                                           |
| Koszty ogólnego zarządu                                         | 5 041                                                         |
| KOSZTY WEDŁUG TYPÓW                                             |                                                               |
| Amortyzacja                                                     | 1 447                                                         |
| Zużycie materiałów i energii                                    | 320                                                           |
| Usługi obce                                                     | 16 390                                                        |
| Najem powierzchni biurowej                                      | 497                                                           |
| Usługi podwykonawcze                                            | 13 157                                                        |
| Pozostałe                                                       | 2 736                                                         |
| Podatki i opłaty                                                | 38                                                            |
| Wynagrodzenia                                                   | 5 608                                                         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników | 1 179                                                         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                      | 784                                                           |
| Podróże służbowe                                                | 74                                                            |
| Pozostałe koszty                                                | 710                                                           |
| Koszty razem                                                    | 25 766                                                        |

7.3. Pozostałe przychody operacyjne

|                                        |                                                               |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                        | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Rozwiązanie rezerw na urlopy           | 79                                                            |
| Otrzymane odszkodowania                | 19                                                            |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 358                                                           |
| Zwrot podatku VAT z US                 | 191                                                           |
| Refaktury - najem, telefony, itp.      | 148                                                           |
| Odszkodowania                          | 19                                                            |
| RAZEM                                  | 456                                                           |

7.4. Pozostałe koszty operacyjne

|                                                 |                                                               |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                 | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 18                                                            |
| Darowizny                                       | 70                                                            |
| <b>RAZEM</b>                                    | <b>88</b>                                                     |

7.5. Koszty /przychody finansowe netto

|                                              |                                                               |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                              | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Koszty finansowe z tytułu odsetek, w tym:    | 2                                                             |
| Pozostałe odsetki                            | 2                                                             |
| Oplaty i prowizje bankowe                    | 75                                                            |
| <b>Koszty finansowe ogółem</b>               | <b>77</b>                                                     |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek, w tym: | 517                                                           |
| Odsetki od depozytów bankowych               | 517                                                           |
| Dodatnie różnice kursowe, w tym:             | 26                                                            |
| Dodatnie różnice kursowe zrealizowane        | 26                                                            |
| <b>Przychody finansowe ogółem</b>            | <b>543</b>                                                    |

8. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku

|                                                                |                                                               |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                 |                                                               |
| <i>Odroczony podatek dochodowy</i>                             |                                                               |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych   | 1 411                                                         |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>1 411</b>                                                  |

Odroczony podatek dochodowy

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki.

|                                                                                              |                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                                              | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej                     | 7 833                                                         |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                                           | <b>7 833</b>                                                  |
| Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych                                     | 19 %                                                          |
| Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2004 19%) | 1 489                                                         |
| Przychody i koszty wynikające z wyceny kontraktów IT                                         | (845)                                                         |
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową                                          | (92)                                                          |
| Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania                               | 289                                                           |
| Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                                 | 447                                                           |
| Pozostałe, w tym:                                                                            | 123                                                           |
| Rezerwa na urlopy                                                                            | 102                                                           |
| <b>Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2005 (18,0)%</b>                          | <b>1 411</b>                                                  |

|                                                                     | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat                | 1 411                                                         |
| <b>Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej</b> | <b>1 411</b>                                                  |

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

|                                                                                  | Bilans                            |                                   | Rachunek zysków i strat za okres<br>6 miesięcy zakończony |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                  | 30 czerwca<br>2005<br>(niebadane) | 31 grudnia<br>2004<br>(niebadane) | 30 czerwca 2005<br>(niebadane)                            |
| <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>                                      |                                   |                                   |                                                           |
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową (-)                          | (21)                              | (135)                             | (114)                                                     |
| Odroczone zyski i straty z tytułu kontraktów walutowych (-)                      | (8)                               | —                                 | —                                                         |
| Przychody finansowe z tytułu odsetek naliczonych (-)                             | (166)                             | —                                 | 8                                                         |
| Koszty (przychody) z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT (-) | (7 414)                           | (2 412)                           | 1 087                                                     |
| Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)                                    | (1 078)                           | —                                 | —                                                         |
| Różnice kursowe                                                                  | (22)                              | —                                 | —                                                         |
| Opieka informatyczna rozłożona w czasie                                          | (88)                              | —                                 | —                                                         |
| Odsetki handlowe                                                                 | (15)                              | —                                 | —                                                         |
| Usługi najmu                                                                     | (1)                               | —                                 | —                                                         |
| Wycena jednostek uczestnictwa                                                    | (11)                              | —                                 | —                                                         |
| Inne (-)                                                                         | (80)                              | (92)                              | (200)                                                     |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                               | <b>(8 904)</b>                    | <b>(2 639)</b>                    |                                                           |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>                                       |                                   |                                   |                                                           |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia                                              | 10                                | —                                 | (1)                                                       |
| Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową                              | 93                                | —                                 | —                                                         |
| Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania                          | 1 520                             | 729                               | (119)                                                     |
| Odpisy aktualizujące należności                                                  | 5                                 | —                                 | —                                                         |
| Przecena zapasów                                                                 | 1 158                             | —                                 | —                                                         |
| Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania             | 4 136                             | —                                 | —                                                         |
| Przychody (koszty) z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT     | 4 656                             | 863                               | 748                                                       |
| Niezrealizowane koszty (przychody) finansowe                                     | 20                                | 22                                | 2                                                         |
| Różnice kursowe                                                                  | 4                                 | —                                 | —                                                         |
| Opieka informatyczna rozłożona w czasie                                          | 101                               | —                                 | —                                                         |
| Składki ZUS                                                                      | 17                                | —                                 | —                                                         |
| Inne                                                                             | 24                                | —                                 | —                                                         |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                                | <b>11 744</b>                     | <b>1 614</b>                      |                                                           |
| <b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                       |                                   |                                   | <b>1 411</b>                                              |
| <b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                                 | <b>2 840</b>                      |                                   |                                                           |
| <b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>                                |                                   | <b>1 025</b>                      | <b>—</b>                                                  |

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, jeżeli istnieje tytuł prawny uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Grupa posiada powstałe w Polsce straty podatkowe w wysokości 21.770.446,89 PLN, które mogą być odliczane od przyszłych dochodów do opodatkowania jednostek, które te straty poniosły, maksymalnie przez okres pięciu lat. W jednym roku można wykorzystać maksymalnie 50% straty z lat poprzednich.

Grupa oczekuje, iż wyżej wymienione aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oprócz długoterminowych rezerw na naprawy gwarancyjne i zwroty w kwocie 95 tysięcy złotych, zrealizują się nie później niż w okresie dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

9. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

10. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

|                                                                                                                                                                     |                             |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                     | Okres 6 miesięcy zakończony |                   |
|                                                                                                                                                                     | 30 czerwca 2005             |                   |
|                                                                                                                                                                     | (niebadane)                 |                   |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej                                                                                                                             |                             | 6 422             |
| Zysk netto                                                                                                                                                          |                             | 6 422             |
| <b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>                                              |                             | <b>6 422</b>      |
|                                                                                                                                                                     | Okres 6 miesięcy zakończony |                   |
|                                                                                                                                                                     | 30 czerwca 2005             |                   |
|                                                                                                                                                                     | (niebadane)                 |                   |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zgodnie z MSSF 3 w odniesieniu do przejęć odwrotnych |                             | 47 096 795        |
| Wpływ rozwodnienia:                                                                                                                                                 |                             |                   |
| Opcje na akcje (180 000 liczone od dnia połączenia)                                                                                                                 |                             | 1 989             |
| <b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>                                                |                             | <b>47 098 784</b> |

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

|                                           |                             |                              |
|-------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|                                           | Okres 6 miesięcy zakończony | Okres 12 miesięcy zakończony |
|                                           | 30 czerwca 2005             | 31 grudnia 2004              |
|                                           | (niebadane)                 | (niebadane)                  |
| Zadeklarowane i wypłacone w okresie       |                             |                              |
| Dywidenda zadeklarowana                   | 2 000                       | 2 000                        |
| Dywidenda wypłacona                       | 1 823                       | 1 467                        |
| Dywidenda zadeklarowana na 1 akcję (w zł) | 198,20                      | 198,20                       |
| Dywidenda wypłacona na 1 akcję (w zł)     | 180,70                      | 145,36                       |

12. Rzeczowe aktywa trwałe

| 30 czerwca 2005 roku                                       | Grunty i<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Inne środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Ogółem  |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------|
| Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku<br>(niebadane) | 903                 | 741                     | 1 237                 | –                             | 2 881   |
| Zwiększenia stanu                                          | –                   | 401                     | 37                    | –                             | 438     |
| Zmniejszenia stanu                                         | –                   | –                       | (55)                  | –                             | (55)    |
| Nabycie jednostek zależnych                                | 18 146              | 5 772                   | 2 808                 | 24                            | 26 750  |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy                        | (105)               | (413)                   | (163)                 | –                             | (681)   |
| Wartość netto na dzień 30 czerwca 2005 roku<br>(niebadane) | 18 944              | 6 501                   | 3 864                 | 24                            | 29 333  |
| Na dzień 1 stycznia 2005 roku (niebadane)                  |                     |                         |                       |                               |         |
| Wartość brutto                                             | 2 217               | 2 562                   | 1 879                 | –                             | 6 658   |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości   | (1 314)             | (1 821)                 | (642)                 | –                             | (3 777) |
| Wartość netto                                              | 903                 | 741                     | 1 237                 | –                             | 2 881   |
| Na dzień 30 czerwca 2005 roku (niebadane)                  |                     |                         |                       |                               |         |
| Wartość brutto                                             | 20 363              | 8 417                   | 4 655                 | 24                            | 33 459  |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości   | (1 419)             | (1 916)                 | (791)                 | –                             | (4 126) |
| Wartość netto                                              | 18 944              | 6 501                   | 3 864                 | 24                            | 29 333  |

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 30 czerwca 2005 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2.018 tysięcy złotych (2004: 0 tysięcy złotych).

13. Wartości niematerialne

| 30 czerwca 2005 roku                                     | Oprogramowanie<br>komputerowe |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku (niebadane)        | 2 527                         |
| Zwiększenia stanu                                        | 125                           |
| Inne zmniejszenia                                        | (21)                          |
| Nabycie jednostek zależnych                              | 1 350                         |
| Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy                      | (766)                         |
| Na dzień 30 czerwca 2005 roku (niebadane)                | 3 215                         |
| Na dzień 1 stycznia 2005 roku (niebadane)                |                               |
| Wartość brutto                                           | 3 675                         |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (1 148)                       |
| Wartość netto                                            | 2 527                         |
| Na dzień 30 czerwca 2005 roku (niebadane)                |                               |
| Wartość brutto                                           | 5 093                         |
| Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | (1 878)                       |
| Wartość netto                                            | 3 215                         |

Do najbardziej istotnych pozycji wartości niematerialnych w pozycji oprogramowanie komputerowe należy licencja Oracle Financials w kwocie 1.503 tysiące złotych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005 roku licencje dotyczące oprogramowania komputerowego amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

14. Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy z połączenia

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2005 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

|                                                |                                                               |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                | Okres 6 miesięcy zakończony<br>30 czerwca 2005<br>(niebadane) |
| Wartość firmy na początek okresu               | –                                                             |
| Zwiększenia wartości firmy w wyniku połączenia | 48 803                                                        |
| Razem wartość bilansowa na koniec okresu       | 48 803                                                        |

Nabycie jednostek gospodarczych

W dniu 29 czerwca 2005 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki ABG S.A. ze spółką notowaną na giełdzie Ster-Projekt S.A., mająca siedzibę w Warszawie.

Ster-Projekt S.A. jest jednym z największych integratorów systemów informatycznych na polskim rynku. Firma istnieje od 1986 roku. W roku 2000 po raz pierwszy akcje Spółki zostały dopuszczone do notowania na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Ster-Projekt S.A. specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych dla największych przedsiębiorstw, jak również firm średniej wielkości. Dzięki oddziałom serwisowym w siedmiu największych ośrodkach miejskich: Bydgoszczy, Gdańsku, Katowicach, Kielcach, Krakowie, Łodzi i Poznaniu Ster-Projekt z powodzeniem realizuje projekty informatyczne w całym kraju, zapewniając jednocześnie wysoki poziom usług serwisowych. Ster-Projekt S.A. tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi: DRQ Sp. z o.o., DRQ Services Sp. z o.o., Nowoczesne Technologie Informatyczne Sp. z o.o. (NTI), CryptoTech Sp. z o.o., EDB Ster Polska Sp. z o.o. w likwidacji, Alcyone Sp. z o.o., Agrosoft Sp z o.o. Jako integrator systemów informatycznych Ster-Projekt S.A. dostarcza klientom nie tylko gotowe aplikacje, ale przede wszystkim kompleksowe, tworzone „na miarę” rozwiązania informatyczne. Dzięki umowom partnerskim z najlepszymi na świecie dostawcami sprzętu i oprogramowania Ster-Projekt S.A. ma dostęp do wiodących technologii, za pomocą których tworzy rozwiązania o najwyższym standardzie.

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku ABG S.A. na Ster-Projekt S.A. w zamian za akcje Ster-Projekt S.A., które zostały przyznane akcjonariuszom ABG S.A. („Akcje Połączeniowe”). Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom ABG S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji ABG S.A., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 4.648 (słownie: cztery tysiące sześćset czterdzieści osiem) Akcji Połączeniowych za 1 (słownie: jedna) akcję ABG (dalej „Parytet Wymiany”).

Celem dokonanej 29 czerwca b.r. fuzji jest przede wszystkim umocnienie pozycji nowej spółki ABG Ster-Projekt S.A. na rynku IT, stworzenie kompleksowej oferty dla klientów z podstawowych sektorów gospodarczych, utrzymanie pozycji lidera w zakresie projektów dla Agencji NATO, ekspansja zagraniczna - udział w projektach przed i po akcesyjnych z wykorzystaniem europejskich funduszy strukturalnych

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Ster-Projekt S.A. na dzień przejścia przedstawia się następująco:

|                                                           | Wartość<br>bilansowa | Wartość ujęta w<br>momencie<br>przejścia |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwale                                    | 14 259               | 19 936                                   |
| Wartości niematerialne                                    | 904                  | 904                                      |
| Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 268                | 5 190                                    |
| Należności z tytułu dostaw i usług                        | 41 760               | 41 760                                   |
| Pozostałe należności                                      | 5 346                | 5 346                                    |
| Aktywa finansowe                                          | 20 777               | 20 777                                   |
| Zapasy                                                    | 6 086                | 6 086                                    |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne                 | 7 084                | 7 084                                    |
| Pozostałe                                                 | 6 506                | 6 506                                    |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych        | 2 221                | 2 221                                    |
| RAZEM                                                     | 111 211              | 115 810                                  |

|                                           |               |               |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług      | 14 459        | 14 459        |
| Zobowiązania budżetowe                    | 7 728         | 7 728         |
| Zobowiązania finansowe                    | 1 701         | 1 701         |
| Kapitał z wyceny opcji na akcje           | –             | 70            |
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne            | 479           | 479           |
| Pozostałe rezerwy                         | 2 490         | 2 490         |
| Pozostałe zobowiązania                    | 1 001         | 1 001         |
| Leasing finansowy                         | 1 692         | 1 692         |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne | 21 726        | 21 726        |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów     | 2 690         | 2 690         |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>54 036</b> | <b>54 036</b> |

Wartość godziwa aktywów netto Ster-Projekt S.A. – 61 774

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

|                                                           | Wartość bilansowa | Wartość ujęta w momencie przejęcia |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwale                                    | 5 302             | 6 814                              |
| Wartości niematerialne                                    | 1 993             | 446                                |
| Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 85                | 85                                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług                        | 8 941             | 8 941                              |
| Pozostałe należności                                      | 1 517             | 1 517                              |
| Aktywa finansowe                                          | 2 263             | 2 263                              |
| Zapasy                                                    | 550               | 550                                |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne                 | 1 131             | 1 033                              |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych        | 5 599             | 5 599                              |
| <b>RAZEM</b>                                              | <b>27 381</b>     | <b>27 248</b>                      |

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług  | 4 441        | 4 441        |
| Zobowiązania budżetowe                | 1 056        | 1 056        |
| Kredyty bankowe i pożyczki            | 313          | 313          |
| Pozostałe zobowiązania                | 397          | 397          |
| Leasing finansowy                     | 615          | 615          |
| Pozostałe                             | 54           | 54           |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 380        | 1 380        |
| <b>RAZEM</b>                          | <b>8 256</b> | <b>8 256</b> |

Wartość godziwa aktywów netto spółek zależnych – 18 992  
Aktywa netto przypadające akcjonariuszom mniejszościowym (2 394)

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Grupy Kapitałowej Ster-Projekt S.A. – 48 803

Cena nabycia:

Cenę nabycia (przejęcia) ustalono jako iloczyn liczby akcji Ster Projekt S.A. przed połączeniem (17.541.350 akcji) i ceny przejęcia 1 akcji ustalonej pomiędzy łączącymi się podmiotami wg zasad opisanych w Planie Połączenia i wynoszącej na akcję 7,25 zł.

Cena nabycia 127 175  
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostkami zależnymi 7 820

Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku, zysk brutto dla Grupy byłby na poziomie 7.724 tysięcy złotych, a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 166.136 tysięcy złotych. Rachunek zysków i strat pro forma został zamieszczony w „Sprawozdaniu z działalności emitenta” w nocie nr 5.4.

Wartość godziwa przejmowanych aktywów netto spółki Ster-Projekt S.A. oraz spółek zależnych została ustalona w sposób szacunkowy z uwagi na fakt, iż okres pomiędzy dniem połączenia (29 czerwca 2005) a dniem przekazania do publicznej wiadomości sprawozdania finansowego Grupy był zbyt krótki by ostatecznie oszacować wartość godziwą przejmowanych aktywów i pasywów.

W ujętej powyżej wartości firmy w wysokości 48.803 tysięcy złotych zawierają się pewne wartości niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter. Wartości ujęte w tej pozycji obejmują know-how, renomę spółki, relacje z klientami.

15. Aktywa finansowe - pożyczki

|                                      | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pożyczka dla PROKOM INVESTMENTS S.A. | 16 000                         | –                              |
| Wycena na dzień bilansowy            | 275                            | –                              |
| <b>RAZEM</b>                         | <b>16 275</b>                  | <b>–</b>                       |

Spółka dominująca posiada 160.000 akcji zwykłych imiennych serii M, stanowiących 1,6% udział w kapitale zakładowym Prokom Investments S.A. wycenionych w cenie zakupu w kwocie 16 milionów złotych. W dniu 1 kwietnia 2005 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży tych akcji, które nie są notowane na rynku publicznym, zgodnie z którą obie strony zobowiązują się, iż umowa stanowcza sprzedaży tych akcji zostanie zawarta nie później niż do dnia 30 czerwca 2006 roku. Cena sprzedaży ustalona została jako suma 16 milionów złotych oraz kwoty stanowiącej odsetki w wysokości WIBOR 3M + 2%, liczone od kwoty 16 milionów złotych za okres od dnia podpisania przedwstępnej umowy sprzedaży tj. 1 kwietnia 2005 roku do dnia faktycznej sprzedaży akcji.

Zgodnie z zasadą przewagi treści nad formą, Spółka uznała, iż te aktywa finansowe reprezentują pożyczkę udzieloną Prokom Investments S.A., gdyż strony transakcji potwierdziły, że ich intencją jest, aby cena sprzedaży pomniejszona o cenę zakupu (16 milionów złotych) stanowiła kwotę wynagrodzenia za korzystanie przez Prokom Investments S.A. ze środków pieniężnych stanowiących równowartość ceny zakupu akcji tj. 16 milionów złotych.

16. Zapasy

|                                                                                                                                    | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (wg cen nabycia)                                                       | 436                            | 20                             |
| Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży                                                      | 6 287                          | 20                             |
| <b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b> | <b>6 723</b>                   | <b>40</b>                      |

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2005 i 2004. Na dzień 30 czerwca 2005 ani na dzień 31 grudnia 2004 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

17. Rozliczenia międzyokresowe czynne

|                               | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Długoterminowe:               |                                |                                |
| Przedpłacone usługi serwisowe | 1 846                          | –                              |
| Ubezpieczenia                 | 15                             | 10                             |
| Pozostałe                     | 23                             | –                              |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>1 884</b>                   | <b>10</b>                      |

|                                                 |              |              |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Krótkoterminowe:                                |              |              |
| Czynsze                                         | 42           | –            |
| Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów   | 462          | 1 539        |
| Ubezpieczenia                                   | 250          | 48           |
| Odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 130          | –            |
| Zakupione usługi maintenance od podwykonawców   | 4 764        | –            |
| Przedpłacone prenumeraty                        | 39           | 7            |
| Pozostałe, w tym:                               | 1 377        | 513          |
| Koszty zakupu opieki informatycznej             | 465          | –            |
| Koszty projektu EUAL z funduszy spójności UE    | 190          | –            |
| Podatki i opłaty                                | 191          | –            |
| <b>RAZEM</b>                                    | <b>7 064</b> | <b>2 107</b> |

18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

|                                                               |                                |                                |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                               | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
| Długoterminowe:                                               |                                |                                |
| Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych                         | 6 552                          | –                              |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>                              | <b>6 552</b>                   | <b>–</b>                       |
| Odpis aktualizujący należności                                | –                              | –                              |
| <b>Należności brutto</b>                                      | <b>6 552</b>                   | <b>–</b>                       |
| Krótkoterminowe:                                              |                                |                                |
| Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:                    | 71 954                         | 29 072                         |
| Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT  | 41 065                         | 11 343                         |
| Należność z tytułu podatku dochodowego                        | 335                            | –                              |
| Inne należności budżetowe                                     | 926                            | –                              |
| Pozostałe należności                                          | 8 260                          | 26                             |
| Należności krótkoterminowe z tytułu niezafakturowanych dostaw | 2 196                          | 10                             |
| Zaliczki na dostawy                                           | 3 429                          | –                              |
| Należność z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy          | 236                            | –                              |
| Inne należności krótkoterminowe                               | 2 399                          | 16                             |
| <b>Należności ogółem (netto)</b>                              | <b>81 475</b>                  | <b>29 098</b>                  |
| Odpis aktualizujący należności                                | –                              | –                              |
| <b>Należności brutto</b>                                      | <b>81 475</b>                  | <b>29 098</b>                  |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Grupy.

18.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny kontraktów usługowych w wysokości 41.065 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów w stosunku do planowanych.

|                                                                                                                                                                            |                                |                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                                                                                            | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
| Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów kontraktów informatycznych (IT) ujętych jako przychody w danym okresie                                                           | 32 608                         | 24 011                         |
| Poniesione koszty kontraktów informatycznych (IT)                                                                                                                          | (20 722)                       | (12 387)                       |
| Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji kontraktów informatycznych (IT)                                                                                 | 11 886                         | 11 624                         |
| Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację kontraktów informatycznych (IT), w tym:                                                         | 41 065                         | 11 343                         |
| kwoty brutto należne spółce Ster-Projekt S.A. i spółkom zależnym od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację kontraktów informatycznych (IT) na dzień połączenia | 22 582                         | –                              |
| Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację kontraktów informatycznych (IT)                                                                    | –                              | 267                            |

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                    | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki pieniężne w banku i w kasie | 4 560                          | 3 763                          |
| Lokaty krótkoterminowe             | 24 235                         | 13 084                         |
| <b>RAZEM</b>                       | <b>28 795</b>                  | <b>16 847</b>                  |

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosi 28.795 tysięcy złotych (31 grudnia 2004 roku: 16.847 tysięcy złotych).

20. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

20.1. Kapitał podstawowy

| <i>Kapitał akcyjny</i>                                                                                                                               | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 100 000                        |                                |
| Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 8 000 000                      |                                |
| Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 1 000 000                      |                                |
| Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 1 500 000                      |                                |
| Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 717 000                        |                                |
| Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 565 850                        |                                |
| Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złotych każda                                                                                           | 5 658 500                      |                                |
| Akcje zwykłe serii A-E o wartości nominalnej 100 złotych każda (ABG S..A.)                                                                           |                                | 1 009 100                      |
| Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złotych każda (akcje przeznaczone dla akcjonariuszy ABG S.A. – połączenie ABG S.A. z Ster-Projekt S.A.) | 46 902 968                     |                                |
| <b>RAZEM</b>                                                                                                                                         | <b>64 444 318</b>              | <b>1 009 100</b>               |

Dnia 29 czerwca 2005 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie Ster Projekt S.A. z ABG S.A. poprzez m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Ster-Projekt S.A. w Warszawie o 46.902.968 złotych w wyniku emisji 46.902.968 akcji zwykłych na okaziciela serii H przeznaczonych dla akcjonariuszy ABG S.A. W wyniku tej emisji kapitał zakładowy ABG Ster-Projekt S.A. wynosi 64.444.318 złotych (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście złotych) i dzieli się na 64.444.318 (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta osiemnaście) akcji.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złotych i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A (100.000 sztuk) uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B - H przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

|                             | 30 czerwca 2005 | 31 grudnia 2004 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Prokom Software S.A.        |                 |                 |
| udział w kapitale           | 34,20%          | —%              |
| udział w głosach            | 33,99%          | —%              |
| Brzeski Dariusz             |                 |                 |
| udział w kapitale           | 14,42%          | 19,82%          |
| udział w głosach            | 14,34%          | 19,82%          |
| Mitura Bogusław             |                 |                 |
| udział w kapitale           | 11,65%          | 16,00%          |
| udział w głosach            | 11,58%          | 16,00%          |
| FI Finance International AG |                 |                 |
| udział w kapitale           | 6,43%           | 8,83%           |
| udział w głosach            | 6,39%           | 8,83%           |
| Net Technology S.A.         |                 |                 |
| udział w kapitale           | —%              | 40,63%          |
| udział w głosach            | —%              | 40,63%          |

20.2.   Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis i na 30 czerwca 2005 roku wynosił 24.186 tysięcy złotych.

20.3.   Udziały mniejszości

|                                                     |       |
|-----------------------------------------------------|-------|
| Na dzień 1 stycznia (niebadane)                     | —     |
| Nabycie 51% udziałów w spółce Cryptotech Sp. z o.o. | 2 394 |
| Na dzień 30 czerwca 2005 (niebadane)                | 2 394 |

21.     Świadczenia pracownicze

21.1.   Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka dominująca wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| Na dzień 1 stycznia 2005    | 9  |
| Nabycie jednostek zależnych | 36 |
| Na dzień 30 czerwca 2005    | 45 |

Główne założenia przyjęte przez aktuariusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

|                                            |     |
|--------------------------------------------|-----|
| Stopa dyskontowa (%)                       | 6   |
| Przewidywany wskaźnik inflacji (%)         | 2   |
| Wskaźnik rotacji pracowników (%)           | 15  |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%) | 3,5 |

22.     Opcje zamienne na akcje

Zgodnie ze standardem MSSF 3, Grupa powinna wykazać w bilansie wartość godziwą zobowiązań warunkowych Ster-Projekt oraz spółek zależnych na dzień połączenia z ABG S.A. W związku z tym Spółka dokonała wyceny 180.000 opcji na akcje dla byłego prezesa Ster-Projekt S.A. przyznanych w dniu 29 sierpnia 2002 r. Warunkiem

realizacji tych opcji jest spełnienie się warunku rynkowego polegającego na osiągnięciu w terminie do dnia 31.08.2006 roku kursu akcji na poziomie minimum 15,50 zł, liczonego jako średnia kursów zamknięcia z 15 kolejnych sesji. Cena realizacji jednej opcji wynosi 1 zł.

Wartość godziwa pojedynczej opcji na dzień 30 czerwca 2005 roku została wyceniona przez Spółkę na 0,39 zł. Dla celów wyceny opcji na zakup akcji zastosowano technikę numeryczną opartą o historyczną symulację Monte Carlo. Oparto się na 250 dziennych historycznych obserwacjach cen rynkowych spółki Ster Projekt SA. Całkowita kwota zobowiązania wynikająca z opcji na akcje dla byłego prezesa na dzień 30 czerwca 2005 r. wynosi 70 tys. zł.

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

|                 | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004 |
|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| Krótkoterminowe |                                |                 |
| Kredyt bankowy  | 313                            | —               |

Kredyt w Banku Przemysłowo Handlowym PBK S.A. denominowany w PLN, został przyznany 26 czerwca 2005 roku w kwocie 313.000 PLN. Oprocentowanie kredytu to 1-miesięczny WIBOR + 2,9%. Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności Grupy. Zabezpieczenie kredytu stanowi cesja należności oraz weksel in blanco. Termin spłaty kredytu przypada na 23 czerwca 2006 roku.

24. Rezerwy

24.1. Zmiany stanu rezerw

|                                               | Rezerwy na<br>naprawy<br>gwarancyjne oraz<br>zwroty | Rezerwa na<br>nienykorzystane<br>urlopy | Świadczenia po<br>okresie<br>zatrudnienia | Inne rezerwy | Ogółem  |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|---------|
| Na dzień 1 stycznia 2005 roku (niebadane)     | 2 135                                               | 608                                     | 9                                         | —            | 2 752   |
| Utworzone w ciągu roku obrotowego             | 2 400                                               | —                                       | —                                         | —            | 2 400   |
| Rozwiązane                                    | (2 313)                                             | (79)                                    | —                                         | —            | (2 392) |
| Połączenie jednostek                          | 488                                                 | 561                                     | 36                                        | 1 904        | 2 989   |
| Na dzień 30 czerwca 2005 roku (niebadane)     | 2 710                                               | 1 090                                   | 45                                        | 1 904        | 5 749   |
| Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku | 446                                                 | 608                                     | 1                                         | —            | 1 055   |
| Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2005 roku  | 1 689                                               | —                                       | 8                                         | —            | 1 697   |
| Krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2005 roku | 2 210                                               | 1 081                                   | 1                                         | 1 904        | 5 196   |
| Długoterminowe na dzień 30 czerwca 2005 roku  | 500                                                 | 9                                       | 44                                        | —            | 553     |

24.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 2 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 2-3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 2-letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

**24.3. Inne rezerwy**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji „Inne rezerwy” znaczącą pozycję stanowi kwota w wysokości 1 774 tysięcy złotych, która dotyczy rezerwy na podatek VAT od sprzedaży licencji, a która została utworzona w wyniku otrzymania decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej przez Ster-Projekt S.A. w maju 2005 roku.

**25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)**

|                                                          | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania handlowe                    | 21 092                         | 7 415                          |
| Zobowiązania z tytułu dywidend                           | 759                            | 583                            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                           | 1 108                          | —                              |
| Zobowiązania finansowe, w tym:                           | 1 701                          | —                              |
| Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe     | 1 699                          | —                              |
| Pozostałe                                                | 2                              | —                              |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                | 37                             | 1 647                          |
| Inne zobowiązania budżetowe, w tym:                      | 8 978                          | 1 456                          |
| Podatek VAT                                              | 7 077                          | 1 112                          |
| Podatek dochodowy od osób fizycznych                     | 590                            | 109                            |
| Zakład Ubezpieczeń Społecznych                           | 1 292                          | 235                            |
| Pozostałe podatki                                        | 19                             | —                              |
| Pozostałe zobowiązania, w tym:                           | 1 408                          | 65                             |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń      | 113                            | 1                              |
| Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych                   | 132                            | 1                              |
| Inne zobowiązania                                        | 1 163                          | 63                             |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:             | 23 034                         | 1 008                          |
| Niezafakturowane koszty usług podwykonawców              | 20 090                         | 981                            |
| Rezerwy na premie                                        | —                              | 27                             |
| Rezerwa na badanie bilansu                               | 120                            | —                              |
| Pozostałe                                                | 2 824                          | —                              |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:            | 5 125                          | 3 191                          |
| Zobowiązanie z tytułu wyceny długoterminowych kontraktów | —                              | 267                            |
| Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe                 | 4 557                          | 2 924                          |
| Pozostałe, w tym:                                        | 568                            | —                              |
| - opieka informatyczna                                   | 530                            | —                              |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:  
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.  
Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim miesięcznym terminem płatności.  
Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych stanowią kwoty netto należne do zapłaty z tytułu terminowych kontraktów walutowych typu *forward*.  
Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

26.      **Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu i inne**

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

|                                                                 | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| W okresie 1 roku                                                | 1 173                          | —                              |
| W okresie od 1 do 5 lat                                         | 1 460                          | —                              |
| <b>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b> | <b>2 633</b>                   | —                              |
| Minus koszty finansowe                                          | 326                            | —                              |
| <b>Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>    | <b>2 307</b>                   | —                              |

27.      **Zobowiązania warunkowe**

|                                                                                                                             | 30 czerwca 2005<br>(niebadane) | 31 grudnia 2004<br>(niebadane) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych Grupie w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 30 569                         | 2 308                          |

Zobowiązania warunkowe obejmują następujące pozycje:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe, będące zabezpieczeniem dobrego wykonania umów, gwarancji i rękojmi oraz usunięcia wad i usterek, z czego największą pozycję stanowi gwarancja dobrego wykonania umowy z Telekomunikacją Polską S.A. na budowę obiektu Centrum Przetwarzania Danych (30 czerwca 2005: 25.182 tysięcy złotych, 31 grudnia 2004: 2.270 tysięcy złotych);
- zabezpieczenia płatności dla dostawców (30 czerwca 2005: 2.951 tysięcy złotych);
- gwarancje wadialne (30 czerwca 2005: 2.436 tysięcy złotych, 31 grudnia 2004: 38 tysięcy złotych).

27.1.    **Sprawy sądowe**

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

27.2.    **Rozliczenia podatkowe**

W okresie 14/05/2003 – 20/08/2004 Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie przeprowadził kontrolę w Ster-Projekt S.A. w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i odprowadzania do budżetu państwa podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku od towarów i usług w 2001 r. Rozbieżność traktowania transakcji dotyczących licencji na oprogramowanie jako niepodlegających VAT (stanowisko Spółki), a klasyfikowaniem umów zawieranych z dostawcami jako umów handlowych, a nie licencyjnych lub przenoszących prawa podlegających opodatkowaniu 22% stawka VAT (stanowisko Urzędu Kontroli Skarbowej) była przedmiotem dyskusji pomiędzy Ster-Projekt S.A., a Urzędem Kontroli Skarbowej. Kwota podatku VAT niezapłaconego przez Ster-Projekt SA według Urzędu Kontroli Skarbowej to kwota rzędu 4,5 mln zł. Postępowanie kontrolne na etapie operacyjnego gromadzenia dowodów zostało podsumowane Protokołem. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej częściowo zamknął postępowanie wydając wynik kontroli co do fragmentu stanu faktycznego, w stosunku do którego nie może wydać decyzji z uwagi na istnienie ostatecznej decyzji Urzędu Skarbowego dotyczącej VAT za miesiące styczeń – wrzesień 2001r.

W dniu 5 maja 2005 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wydał decyzję określającą kwotę zobowiązania podatkowego w podatku od towarów i usług za miesiące od października 2001 roku do grudnia 2001 r. w łącznej kwocie 4.321.049 zł. Zarząd Spółki nie podziela stanowiska Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie i w terminie ustawowym złożył odwołanie od Decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

W księgach Ster-Projekt S.A. widnieje zarachowany VAT za miesiące październik- grudzień 2001 zgodnie z decyzją UKS wraz z 30% sankcją (4 321 tys. PLN) oraz rezerwa na VAT od marży z tytułu sprzedaży licencji (1.744 tys. PLN). Ponadto zarachowano odsetki od zobowiązania z tytułu podatku VAT zgodnie z decyzją UKS dotyczącą IV kwartału 2001 roku w kwocie 1.872 tys. PLN.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

28. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany okres sprawozdawczy:

| Podmiot powiązany                                         |      | <i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych I półrocze</i> | <i>Zakupy od podmiotów powiązanych I półrocze</i> | <i>Należności od podmiotów powiązanych 30 czerwca</i> | <i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych 30 czerwca</i> |
|-----------------------------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Softbank S.A. – jednostka zależna od Prokom Software S.A. | 2005 | –                                                         | –                                                 | 381                                                   | –                                                          |
| Spin S.A. – jednostka zależna od Prokom Software S.A.     | 2005 |                                                           |                                                   | 704                                                   |                                                            |
| Prokom Software S.A.                                      |      |                                                           |                                                   |                                                       | 824                                                        |
| RAZEM                                                     |      |                                                           |                                                   | 1 085                                                 | 824                                                        |

28.1. Jednostka dominująca całej Grupy.

ABG Ster-Projekt S.A.

W ciągu pierwszego półrocza 2005 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy spółkami Grupy a Spółką dominującą.

28.2. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę.

Prokom Software S.A.

Prokom Software S.A. jest właścicielem 34,20% akcji zwykłych Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt S.A z prawem nominowania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Grupy ABG Ster-Projekt S.A.

28.3. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki ABG S.A., wypłacone do dnia połączenia przedstawia poniższe zestawienie:

|                                                                    |  | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 (niebadane)</i> <sup>5</sup> |
|--------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)  |  | 352                                                                         |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                    |  | 31                                                                          |
| Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej |  | 383                                                                         |

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej za okres sześciu miesięcy 2005 roku, wypłacone do dnia połączenia w Ster-Projekt S.A. i w spółkach zależnych przedstawia poniższe zestawienie:

|                                                                          |                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                                          | <i>Okres 6 miesięcy zakończony<br/>30 czerwca 2005<br/>(niebadane)</i> |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)        | 3 911                                                                  |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy                          | 83                                                                     |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia                                      | 68                                                                     |
| <b>Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadry kierowniczej</b> | <b>4 062</b>                                                           |

Wynagrodzenie (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki ABG S.A. przedstawiało się następująco:

|                            |                                                            |
|----------------------------|------------------------------------------------------------|
|                            | <i>Okres 6 miesięcy<br/>zakończony<br/>30 czerwca 2005</i> |
| <b>Zarząd</b>              | <b>773 930,34</b>                                          |
| Brzeski Dariusz            | 284 100,00                                                 |
| Prandzioch Andrzej         | 227 334,15                                                 |
| Mitura Bogusław            | 262 496,19                                                 |
| <b>Rada Nadzorcza</b>      | <b>42 000,00</b>                                           |
| Gilarski Adam              | 7 000,00                                                   |
| Brzeska Dorota             | 7 000,00                                                   |
| Mitura Elżbieta            | 7 000,00                                                   |
| Burzawa-Prandzioch Barbara | 7 000,00                                                   |
| Borkowski Jan              | 7 000,00                                                   |
| Pajak Paweł                | 7 000,00                                                   |
| <b>RAZEM</b>               | <b>815 930,34</b>                                          |

Wynagrodzenie (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki Ster-Projekt S.A. (do momentu połączenia z ABG S.A.) przedstawiało się następująco:

|                       |                                                            |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
|                       | <i>Okres 6 miesięcy<br/>zakończony<br/>30 czerwca 2005</i> |
| <b>Zarząd</b>         | <b>1 234 263,55</b>                                        |
| Brzeski Dariusz       | 135 000,00                                                 |
| Smólski Piotr         | 332 276,05                                                 |
| Gawlikowski Maciej    | 502 987,50                                                 |
| Cieślak Karol         | 264 000,00                                                 |
| <b>Rada Nadzorcza</b> | <b>396 742,86</b>                                          |
| Myszk Jan             | 109 831,50                                                 |
| Rączka Wojciech       | 36 610,50                                                  |
| Górka Dariusz         | 36 610,50                                                  |
| Zdrzałka Jerzy        | 36 610,50                                                  |
| Wikaliński Jarosław   | 36 610,50                                                  |
| Tevnell Waldemar      | 36 610,50                                                  |
| Pluta Adam            | 36 610,50                                                  |
| Grzybowski Wojciech   | 36 610,50                                                  |
| <b>RAZEM</b>          | <b>1 631 006,41</b>                                        |

29. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

środków pieniężnych Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka, jakie mogą wynikać z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

29.1. Ryzyko stopy procentowej

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

29.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Grupy wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienialne. Ryzyko to jest ograniczane poprzez ustalanie cen sprzedaży zakupionych towarów dla odbiorców krajowych w oparciu o kurs walut wymienialnych. Z uwagi na występowanie ryzyka walutowego głównie w imporcie Grupa zawiera transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2005 roku nie był znaczący z uwagi na krótkoterminowy charakter zobowiązań.

W przypadku walutowych kontraktów zabezpieczających istnieje możliwość rozliczenia tych transakcji poprzez zakup waluty lub rozliczenie się z bankiem premią wynikającą z rozliczenia w dniu zapadalności, bądź wyjście z danej transakcji przez zawarcie transakcji odwrotnej. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

29.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Grupy wynika głównie ze stosowania odroczonej terminowości płatności dla swoich klientów, z dokonywania inwestycji w papiery wartościowe, z dokonywania lokat w bankach. Z uwagi na stosunkowo wysoką wiarygodność kredytową kontrahentów, do których realizowana jest sprzedaż Grupy, dokonywania inwestycji w papiery Skarbu Państwa lub papiery komercyjne gwarantowane oraz dokonywanie lokat w renomowanych bankach ryzyko to jest nieznaczne i Spółka nie stosuje zewnętrznych zabezpieczeń przed tym ryzykiem.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

29.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Grupę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem przez zakładanie lokat lub nabywanie pod zobowiązania wykazane w bilansie lub przyszłe zobowiązania, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych dopasowanych kwotą i datą wykupu do zabezpieczanych przepływów pieniężnych.

30. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 czerwca 2005 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy w kwocie z wyceny 30 tysięcy złotych:

| Rodzaj transakcji | Data zawarcia | Data rozliczenia | Kwota waluty USD | Kurs realizacji USD/PLN | Kurs konwersji |
|-------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------------|----------------|
| Forward           | 2005-06-29    | 2005-08-25       | 450 000          | 3,3750                  | —              |
| Opcja walutowa    | 2005-06-24    | 2005-07-26       | 300 000          | 3,3500                  | 3,3030         |

Do grupy aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy zaliczone są również jednostki uczestnictwa, których wycena na 30 czerwca 2005 roku przedstawia się następująco:

| Rodzaj papieru                       | Data zakupu | Kwota zakupu | Wycena na 30.06.2005 |
|--------------------------------------|-------------|--------------|----------------------|
| Jednostki uczestnictwa Skarbiec PLUS | 2003-08-14  | 517          | 569                  |

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień bilansowy obejmowały następujące transakcje typu buy-sell-back, wycenione według kosztu zamortyzowanego oraz komercyjne dłużne papiery wartościowe:

| Data zakupu | Data realizacji | Rodzaj papieru       | Kwota realizacji | Wycena na 30.06.2005 |
|-------------|-----------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 2005-06-28  | 2005-07-04      | Obligacje komercyjne | 992              | 992                  |
| 2005-06-24  | 2005-07-05      | Obligacje komercyjne | 994              | 993                  |
| 2005-06-22  | 2005-07-15      | Obligacje komercyjne | 1 493            | 1 488                |
| 2005-06-24  | 2005-07-20      | Obligacje komercyjne | 996              | 992                  |
| 2005-06-06  | 2005-07-04      | Obligacje komercyjne | 1 700            | 1 694                |
| RAZEM       |                 |                      | 6 175            | 6 159                |

Oprócz wyżej wymienionych instrumentów finansowych Grupa posiadała na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu wyceny instrumentu wbudowanego (typu forward) w kontrakt usługowy o następujących cechach:

| Data zawarcia | Waluta | Nominal w walucie | Data przepływu | Wycena na 30.06.2005 |
|---------------|--------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2004-08-06    | EUR    | 896 750,00        | 2005-09-13     | (496)                |
| 2004-08-06    | USD    | 2 513 264,63      | 2005-09-13     | (1 203)              |
| RAZEM         |        |                   |                | (1 699)              |

31. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w spółce ABG S.A. w okresie styczeń – czerwiec kształtowało się następująco do dnia połączenia:

|                        |      |
|------------------------|------|
|                        | 2005 |
| Zarząd Spółki          | 3    |
| Kadra Kierownicza      | 5    |
| Działy produkcyjne     | 122  |
| Działy serwisowe       | 5    |
| Działy administracyjne | 15   |
| RAZEM                  | 150  |

Zatrudnienie w Grupie na dzień połączenia kształtowało się następująco:

|                           |             |
|---------------------------|-------------|
|                           | <i>2005</i> |
| Zarząd Spółki             | 3           |
| Zarządy Jednostek z Grupy | 7           |
| Kadra Kierownicza         | 43          |
| Działy produkcyjne        | 273         |
| Działy serwisowe          | 75          |
| Działy handlowe           | 9           |
| Działy administracyjne    | 79          |
| Pozostali pracownicy      | 35          |
| <b>RAZEM</b>              | <b>524</b>  |

**32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

- ✓ W dniu 21 lipca 2005 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Prokom Software S.A. o nabyciu w dniu 21 lipca 2005r 19.986.400 akcji ABG Ster-Projekt S.A. wyemitowanych dla akcjonariuszy ABG S.A. w związku z połączeniem ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A. W wyniku nabycia Prokom Software S.A. posiada 22.042.279 akcji, co stanowi 34,20 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 33,99 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.
- ✓ W dniu 21 lipca 2005 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Dariusza Brzeskiego, Prezesa ABG Ster-Projekt S.A. o nabyciu w dniu 21 lipca 2005r. 9.296.000 akcji ABG Ster-Projekt S.A. Powyższe akcje zostały nabyte w dniu 21 lipca 2005r w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był Pan Dariusz Brzeski, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. W wyniku nabycia Pan Dariusz Brzeski posiada 9.296.000 akcji, co stanowi 14,42 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 14,33 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.
- ✓ W dniu 21 lipca 2005 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Bogusława Mitury o nabyciu w dniu 21 lipca 2005r. 7.506.520 akcji ABG Ster-Projekt S.A. Pan Bogusław Mitura jest pracownikiem ABG Ster-Projekt S.A. Powyższe akcje zostały nabyte w dniu 21 lipca 2005r w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był Pan Bogusław Mitura, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. W wyniku nabycia Pan Bogusław Mitura posiada 7.506.520 akcji, co stanowi 11,64 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 11,57 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.
- ✓ W dniu 25 lipca 2005 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei w Szwajcarii o nabyciu w dniu 21 lipca 2005r. 4.141.368 akcji na okaziciela serii H ABG Ster-Projekt S.A.(„Akcje”). Powyższe akcje zostały nabyte przez FI Finance International AG w dniu 21 lipca 2005r w wyniku przeniesienia majątku ABG S.A., którego akcjonariuszem był FI Finance International AG, na Ster-Projekt S.A., w zamian za akcje Spółki, tj. w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych. W wyniku nabycia FI Finance International AG posiada 4.141.368 akcji, co stanowi 6,43 % kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 6,39 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABG Ster-Projekt S.A.
- ✓ W dniu 25 lipca 2005 r. Spółka zawarła umowę z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie („Kupujący”), której przedmiotem jest sprzedaż i dostawa sprzętu komputerowego do Kupującego. Łączna cena za wykonanie przedmiotu umowy ustalona została na kwotę 70.743.057,86 złotych brutto (siedemdziesiąt milionów siedemset czterdzieści trzy tysiące pięćdziesiąt siedem 86/100). Za opóźnienia w dostarczeniu lub konfiguracji sprzętu Kupującemu przysługuje kara umowna w wysokości 0,1% kwoty łącznej wynagrodzenia za każdy dzień opóźnienia. W razie opóźnienia w usunięciu wad Kupującemu przysługuje kara umowna w wysokości 2% ceny sprzętu lub oprogramowania za każdy dzień opóźnienia. W przypadku gdy opóźnienie trwa powyżej 14 dni Kupujący ma prawo do odstąpienia od umowy i żądania kary umownej w wysokości 10% kwoty łącznej wynagrodzenia.
- ✓ W dniu 11 sierpnia 2005r. została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 2.635.437,17 (dwa miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy czterysta trzydzieści siedem 17/100) zł brutto. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż i dostawa produktów HP. Wysokość kar umownych określona została jako 10% wartości przedmiotu umowy za odstąpienie od umowy przez którąkolwiek ze stron. Bank może dochodzić kar umownych w wysokości 0,2% wartości przedmiotu umowy za każdy dzień zwłoki w dostawie lub instalacji produktów oraz 0,05% wartości przedmiotu

umowy za każdą godzinę zwłoki w usunięciu uszkodzenia w okresie 12 miesięcznej gwarancji. Strony mają prawo do dochodzenia odszkodowania za niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z umowy na zasadach ogólnych prawa cywilnego z wyłączeniem utraconych korzyści. Jednocześnie w dniu 11 sierpnia 2005r. została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 686.501,50 (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset jeden 50/100) USD netto przeliczone na złote polskie wg kursu średniego USD obowiązującego w NBP w dniu podpisania protokołu odbioru. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż, instalacja i serwis urządzeń CISCO. Wysokość kar umownych określona została jako 10 % wartości przedmiotu umowy za odstąpienie od umowy przez którąkolwiek ze stron. Bank może dochodzić kar umownych w wysokości 0,1 % wartości przedmiotu umowy za każdy dzień zwłoki w dostawie lub instalacji sprzętu oraz 0,1 % wartości przedmiotu umowy za każdą godzinę zwłoki w usunięciu uszkodzenia lub dostarczenia sprzętu zastępczego. Strony mają prawo do dochodzenia odszkodowania za niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z umowy na zasadach ogólnych prawa cywilnego z wyłączeniem utraconych korzyści.

- ✓ W dniu 22 sierpnia 2005r. została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, której wartość w sumie za wykonane prace wynosi 595.807,85 USD netto (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset siedem dolarów amerykańskich i osiemdziesiąt pięć centów). Wartość umowy zostanie przeliczona na złote polskie wg kursu średniego USD w NBP zgodnie z datą odpowiedniego protokołu. Przedmiotem zawartej umowy jest sprzedaż, dostawa, instalacja i serwis urządzeń sieciowych. Wysokość kar umownych określona została jako 10% wartości przedmiotu umowy za odstąpienie od umowy przez którąkolwiek ze stron. Bank może dochodzić kar umownych w wysokości 0,1% wartości sprzętu, którego dotyczy przekroczenie, za każdy dzień przekroczenia terminu oraz 75 PLN za każdą rozpoczętą godzinę zwłoki w przekroczeniu terminu usunięcia uszkodzenia lub dostarczenia sprzętu zastępczego bądź przekroczenia terminu wymiany sprzętu. Strony mają prawo do dochodzenia odszkodowania za niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków wynikających z umowy na zasadach ogólnych prawa cywilnego z wyłączeniem utraconych korzyści.
- ✓ W dniu 30 sierpnia 2005r. została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. umowa z Bankiem Przemysłowo – Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (Bank), której przedmiotem jest modernizacja posiadanych przez Bank macierzy EMC. Wynagrodzenie określone zostało jako suma wartości wstępnych konfiguracji zamówionych macierzy oraz wartości zamówień rozszerzających złożonych przez Bank na podstawie aktualnych ofert cenowych. Wartość zamówienia stanowi równowartość w złotych polskich kwoty 510.000 EUR netto i przeliczona jest wg kursu średniego waluty w NBP obowiązującego w dniu dostawy, zgodnie z datą protokołu odbioru ilościowego. Wysokość kar umownych określona została jako 10% wartości przedmiotu umowy za odstąpienie od umowy przez którąkolwiek ze stron. Za przekroczenie terminu dostawy lub terminu wykonania usług, Spółka zapłaci Bankowi karę umowną w wysokości 0,2% wartości przedmiotu umowy lub zamówienia za każdy rozpoczęty dzień zwłoki. W przypadku przekroczenia czasu reakcji na zgłoszenie awarii, Spółka zapłaci Bankowi karę umowną w wysokości 0,05% wartości przedmiotu niniejszej umowy, za każdą rozpoczętą godzinę przekroczenia tego terminu. Bank ma prawo dochodzić odszkodowania uzupełniającego z tytułu szkód poniesionych w związku z nienależytym wykonaniem niniejszej umowy przez Spółkę, do wysokości kwoty brutto wynikającej z niniejszej umowy, z wyłączeniem utraconych korzyści.
- ✓ W dniu 05 września 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. powziął wiadomość, iż spółka zależna Nowoczesne Technologie Informatyczne sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (dalej jako NTI sp. z o. o.) w konsorcjum z Telka sp. z o. o. podpisała trzy umowy z Zakładem Energetycznym Warszawa Teren S.A. (dalej jako ZEWT S.A.). NTI sp. z o. o. jest generalnym wykonawcą przedmiotu zawartych umów. Przedmiotem umów jest modernizacja trzech obiektów stanowiących własność ZEWT S.A.: budynku H na terenie centrali ZEWT S.A. oraz dwóch w rejonie Siedlec. Termin wykonania pierwszej pracy został określony na 10 miesięcy od dnia zawarcia umowy, pozostałych na 22 miesiące od dnia zawarcia umowy. Dwie umowy na wartość 8.663.982,91 zł netto i 5.070.000,00 zł netto datowane są na dzień 25.08.2005r. Trzecia umowa na wartość 6.407.000,00 zł netto datowana jest na dzień 29.08.2005 r. Łączna cena za wykonanie przedmiotów umów wynosi 20 140 982,00 zł netto. Maksymalna wysokość kar umownych wynosi 10 % wartości netto poszczególnych umów.
- ✓ W dniu 14 września 2005 r. ABG Ster-Projekt S.A. zawarł umowę z Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Emitenta jako podwykonawcy Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. usług utrzymania i usług modyfikacji części informatycznej Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK) dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR). Umowa obejmuje swym zakresem świadczenie dwóch rodzajów usług: usług utrzymania, których głównym celem jest zapewnienie pracy aplikacji ZSZiK zgodnie ze zdefiniowanymi w umowie parametrami oraz usług modyfikacji obejmujących tworzenie i wdrażanie nowych funkcjonalności aplikacji ZSZiK oraz dostosowywanie tej aplikacji do zmieniających się warunków

- prawnych. Usługi określone w umowie będą świadczone w okresie trzech lat. Łączne wynagrodzenie ABG Ster – Projekt S.A. z tytułu wykonania Umowy (w okresie trzech lat jej obowiązywania) wynosi łącznie 101.167.659 zł netto (sto jeden milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych). Wysokość kar umownych z tytułów przewidzianych umową ograniczona jest do kwoty 20.000.000 zł. Łączna odpowiedzialność cywilna z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy lub z tytułu szkód powstałych przy wykonaniu i przy okazji jej wykonania, niezależnie od podstawy dochodzenia ze wszystkich tytułów łącznie ograniczona jest do kwoty 26.000.000 zł.
- ✓ W dniu 19 września 2005 r. zawarta została pomiędzy Spółką ABG Ster-Projekt S.A. a Spółką Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o. umowa, której przedmiotem jest wykonanie oprogramowania aplikacyjnego będącego rozszerzeniem części informatycznej Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli (ZSZiK) dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) o nowe funkcjonalności, których celem będzie zapewnienie wymiany informacji pomiędzy systemami informatycznymi ARiMR a systemami podmiotów zewnętrznych. Wynagrodzenie netto za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 3.458.000 zł. Łączna wartość wszystkich kar umownych z tytułów określonych w Umowie nie może przekroczyć kwoty 2.049.068 zł.
- ✓ W dniu 26 września 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. powziął wiadomość, iż spółka zależna DRQ sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie (dalej jako DRQ.) podpisała z Telekomunikacją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie (TP S.A.) umowę ramową na świadczenie usług informatycznych i dostawę produktów. Przedmiotem Umowy jest wykonywanie przez DRQ na rzecz TP S.A. usług informatycznych oraz dostarczanie produktów. Umowa określa zasady składania zamówień, zawierania Umów Wykonawczych oraz zasady ich realizacji. Umowa obowiązuje do chwili gdy wartość netto wszystkich łącznych zamówień osiągnie wartość 20.000.000 złotych (dwadzieścia milionów złotych) lub do dnia 31 lipca 2007 r. jeżeli przed tą datą wartość netto złożonych zamówień lub umów wykonawczych nie osiągnie wartości 20.000.000 złotych (dwadzieścia milionów złotych). Umowa Ramowa nie stanowi zobowiązania TP do zawarcia Umów Wykonawczych lub składania Zamówień. W przypadku naruszenia przez DRQ warunków Umowy TP S.A. może stosować następujące kary umowne:
- 0,5% wartości danego etapu zamówienia lub umowy wykonawczej za każdy dzień opóźnienia w terminowym wykonaniu danego etapu;
  - 0,5% wartości zrealizowanych zamówień lub umów wykonawczych za każdy dzień opóźnienia w dostarczeniu produktów lub usług informatycznych;
  - 30% wartości zrealizowanych zamówień lub umów wykonawczych za opóźnienie w realizacji przedmiotu zamówienia lub umowy wykonawczej powyżej 14 dni, lub tak dalekie, że nie jest prawdopodobne wykonanie w umówionym terminie, lub za wykonywanie usług informatycznych w sposób wadliwy lub sprzeczny z umową ramową, zamówieniem lub umową wykonawczą
  - 15% całkowitej wartości umowy za naruszenie obowiązku zachowania poufności.
- Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnień TP S.A. do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość kar umownych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

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