



ABG STER-PROJEKT S.A.

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

**ABG STER-PROJEKT S.A.
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2005 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

4 LISTOPADA 2005 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Spółki za III kwartały 2005 roku wyrażone w tysiącach złotych i przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN*)	w tys. EUR*)
	9 miesięcy do 30.09.2005	9 miesięcy do 30.09.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	146 952	36 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 046	3 707
Zysk (strata) brutto	16 121	3 972
Zysk (strata) netto	12 730	3 137
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 047	-3 461
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 695	2 389
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 096	-517
Przepływy pieniężne netto, razem	-6 448	-1 589
Aktywa razem	299 791	76 544
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	127 448	32 540
Zobowiązania długoterminowe	647	165
Zobowiązania krótkoterminowe	123 132	31 438
Kapitał własny	172 343	44 003
Kapitał zakładowy	64 444	16 454
Liczba akcji	64 444 318	64 444 318
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,27	0,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,27	0,07

*) Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 30 września 2005 roku, zaś dla pozycji rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy 2005 roku.

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

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 września 2005: 1 EUR = 3,9166 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (30 września 2005: 1 EUR=4,0583 PLN)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	146 952	113 527
Koszt własny sprzedaży	111 306	90 569
Zysk brutto ze sprzedaży	35 646	22 958
Koszty sprzedaży i dystrybucji	10 890	10 242
Koszty ogólnego zarządu	9 616	4 575
Pozostałe przychody operacyjne	591	135
Pozostałe koszty operacyjne	685	597
Zysk z działalności kontynuowanej	15 046	7 679
Przychody finansowe	2 678	2 135
Koszty finansowe	1 603	1 526
Zysk brutto	16 121	8 288
Podatek dochodowy	3 391	1 980
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 730	6 308
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	12 730	6 308
Zysk/(strata) na jedną akcję		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,24 PLN	0,10 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,24 PLN	0,10 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy	0,24 PLN	0,10 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,24 PLN	0,10 PLN

BILANS**na dzień 30 września 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku**

	<i>30 września 2005 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2004 (niebadane)</i>
AKTYWA		
Aktywa trwałe (długoterminowe)	95 188	5 418
Rzeczowe aktywa trwałe	21 724	2 881
Wartości niematerialne	10 043	2 527
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 630	–
Udziały w jednostkach zależnych	54 689	–
Inne inwestycje długoterminowe	27	–
Należności długoterminowe	4 522	–
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 553	10
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	204 603	48 092
Zapasy	2 576	40
Rozliczenia międzyokresowe	5 324	1 841
Należności z tytułu dostaw i usług	145 888	17 729
Należność wynikająca z wyceny kontraktów usługowych	15 934	11 609
Inne należności	6 454	26
Aktywa finansowe - pożyczki	16 537	–
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 491	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 399	16 847
SUMA AKTYWÓW	299 791	53 510
PASYWA		
Kapitał własny	172 343	34 368
Kapitał podstawowy	64 444	1 009
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	65 771	2 031
Kapitał zapasowy	24 186	8 869
Kapitał z wyceny opcji na akcje	70	–
Zyski zatrzymane	17 872	22 459
Zobowiązania długoterminowe	1 288	2 722
Leasing finansowy	647	–
Rezerwy długoterminowe	641	1 697
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	1 025
Zobowiązania krótkoterminowe	126 160	16 420
Zobowiązania finansowe	3	–
Leasing finansowy	864	–
Zobowiązania z tytułu dywidend	759	583
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	97 086	7 415
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	30	1 647
Inne zobowiązania budżetowe	9 623	1 456
Pozostałe zobowiązania	8 684	65
Rezerwy krótkoterminowe	3 028	1 055
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 615	1 008
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 468	3 191
Zobowiązania razem	127 448	19 142
SUMA PASYWÓW	299 791	53 510

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2005 roku (niebadane)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	16 121	8 288
Korekty o pozycje:	-28 186	-28 272
Amortyzacja	3 017	1 570
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	-109 871	-123 371
Zmiana stanu pozostałych należności	19 607	28 142
Zmiana stanu zapasów	3 550	3 598
Zmiana stanu czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-20 208	-20 436
Zmiana stanu rezerw	-5 471	-5 479
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	75 469	80 435
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 659	7 669
Koszty (przychody) odsetkowe	-980	-463
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	173	176
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej	-151	-133
Inne korekty	20	20
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	-12 065	-19 984
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-1 982	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 047	-19 984
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	36	
Wpływy z likwidacji spółki zależnej	2 074	2 074
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	19 142	19 142
Pożyczki spłacone	200	200
Otrzymane odsetki	797	317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytych jednostkach zależnych	2 221	–
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-463	-86
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-209	-84
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	-14 103	-14 103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 695	7 460
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-181	-181
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-1 823	–
Inne	-92	-92
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 096	-273

Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-6 448	-12 797
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	16 847	23 196
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	10 399	10 399
<hr/>		
O ograniczonej możliwości dysponowania	7	7

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte</i>	<i>Razem</i>
Stan na początek okresu (niebadane)	1 009	2 031	8 869	—	22 459	34 368
Zwiększenia ogółem	63 435	63 740	15 317	70	12 730	155 292
Wynik netto za okres					12 730	12 730
Nabycie jednostki zależnej	63 435	63 740	—	—	—	127 175
Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	—	—	—	70	—	70
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	—	—	15 317	—	—	15 317
Zmniejszenia ogółem	—	—	—	—	17 317	17 317
Dywidendy	—	—	—	—	2 000	2 000
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	—	—	—	—	15 317	15 317
Stan na koniec okresu (niebadane)	64 444	65 771	24 186	70	17 872	172 343

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

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

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 jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

Spółka jest również jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest w trakcie przygotowywania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt.

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A. posiada prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

Dariusz Brzeski	Prezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Wiceprezes Zarządu
Karol Cieślak	Wiceprezes Zarządu

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

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

Skład Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. w dniu bilansowym:

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

W dniu 20 października 2005 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. przez Pana Jana Myszkę, Pana Wojciecha Grzybowskiego oraz Pana Dariusza Roberta Górke.

Jednocześnie Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. w dniu 20 października 2005 r. otrzymał od akcjonariusza Prokom Software S. A. pisemne oświadczenie o powołaniu do składu Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. następujących osób: Pana Jana Myszkę, Pana Wojciecha Grzybowskiego, Pana Dariusza Roberta Górke oraz Pana Przemysława Sęczkowskiego. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu ABG Ster-Projekt S.A. Prokom Software S.A. przysługuje prawo do powołania do składu Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. czterech członków i jest skuteczne z chwilą otrzymania pisemnego oświadczenia w tej sprawie od Prokom Software S.A.

W skład Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodzi:

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

3. Podstawy sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2005 roku zostało sporządzone zgodnie z następującymi zasadami:

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

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

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

4. Stosowane zasady rachunkowości

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzeniu niniejszego skróconego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu półrocznym opublikowanym przez Spółkę w dniu 30 września 2005 roku w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt. 4.

5. Korekty błędów poprzednich okresów

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

6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównywalne

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 4 listopada 2005 roku.

Połączenie ABG SA i Ster-Projekt (29 czerwca 2005 roku) zostało rozliczone w sprawozdaniu finansowym jako „połączenie odwrotne” zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSSF 3”) „Połączenie jednostek gospodarczych”. Spółką przejmującą jest ABG S.A. (akcjonariusze ABG S.A. - spółki formalnie przejmowanej, uzyskali kontrolę nad połączoną spółką ABG Ster-Projekt S.A.). Danymi porównywalnymi w prezentowanym sprawozdaniu finansowym winny być dane ABG S.A. W niniejszym sprawozdaniu nie zaprezentowano danych porównywalnych dotyczących rachunku zysków i strat. Główną przeszkodą do zaprezentowania danych porównywalnych jest wycena długoterminowych kontraktów usługowych, które determinują podstawową działalność operacyjną spółki ABG S.A. W 2004 roku i w latach poprzednich spółka nie identyfikowała kosztów i przychodów z dokładnością do każdego prowadzonego projektu. Z tego też powodu nie jest możliwe prawidłowe odtworzenie śródrocznych wycen kontraktów długoterminowych stopniem zaawansowania kosztów poniesionych do planowanych.

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

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, nie jest możliwe odzwierciedlenie rzetelnych i wiarygodnych danych porównywalnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2004 roku, dlatego też odstąpiono od ich zaprezentowania w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie Zarząd spółki podjął decyzję o przedstawieniu wyników ABG Ster-Projekt S.A. pro forma za okres obejmujący trzy kwartały 2005 roku (pkt. 8 „Informacji dodatkowej do skróconego sprawozdania finansowego”).

W związku z rozliczeniem połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wg metody odwrotnego nabycia prezentowany w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2005 roku odzwierciedla operacje gospodarcze ABG S.A. dokonane w okresie od dnia 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz operacje gospodarcze spółki ABG Ster-Projekt S.A. za okres III kwartału 2005 roku. Prezentowany w sprawozdaniu finansowym bilans na dzień 30 września 2005 roku jest sumą bilansów ABG S.A. i Ster-Projekt na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz bilansu ABG Ster-Projekt S.A. za III kwartał 2005 roku.

7. Inne informacje

a) Istotne dokonania i niepowodzenia oraz związane z nimi zdarzenia w III kwartale 2005 roku

Trzeci kwartał 2005 roku to pierwszy okres sprawozdawczy ABG Ster-Projekt S.A. po rejestracji połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. w dniu 29 czerwca 2005 roku.

Dzięki połączeniu spółek możliwe jest poszerzenie strategii rozwoju połączonej Spółki o elementy, których realizacja nie byłaby możliwa w przypadku kontynuacji działalności przez łączące się spółki jako odrębne podmioty.

Połączenie spółek przynosi efekt zwiększenia udziału w rynku usług informatycznych, szczególnie na rynku integratorów i producentów oprogramowania.

Połączenie pozwala także na osiągnięcie poprawy efektywności zarządzania. Obie spółki posiadają swoje specyficzne zasoby i „know-how”, które wykorzystywane w skali ABG Ster-Projekt S.A. przynoszą efekty w postaci ograniczenia kosztów, przyspieszenia tempa realizacji podstawowych procesów i zwiększenia zyskowności.

Do najważniejszych dokonań istotnych dla działalności Spółki, jakie miały miejsce w III kwartale 2005 roku należą:

- ✓ umowa podpisana 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);
- ✓ umowa podpisana 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 oraz podpisana umowa na sprzedaż, instalację i serwis urządzeń CISCO, 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;
- ✓ umowa podpisana z Hewlett-Packard Polska Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest świadczenie przez ABG Ster-Projekt S.A. 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 101.167.659 zł netto (sto jeden milionów sto sześćdziesiąt siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych).

b) Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Spółka osiągnęła w III kwartale zysk netto w wysokości 6.308 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 113.527 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 90.569 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 22.958 tys. PLN (zrealizowana marża brutto ze sprzedaży to 20,22%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 14.817 tys. PLN,
- ✓ zysk netto ze sprzedaży w kwocie 8.141 tys. PLN (zrealizowana marża netto ze sprzedaży to 7,17%),
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 1.980 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 6.308 tys. PLN.

c) Sezonowość działalności

Nie występuje.

d) Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

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

e) Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

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

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

Do zdarzeń po dniu bilansowym, które w znaczący sposób mogą wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki należą przede wszystkim podpisane umowy z:

- ✓ Ministerstwem Edukacji Narodowej (dalej jako Zamawiający) oraz konsorcjum spółek ABG Ster-Projekt S.A., MCSI Ltd. sp. z o. o. oraz Lumena sp. z o.o. (dalej jako Wykonawca). Przedmiotem umowy jest dostawa pracowni internetowych do 1.327 szkół znajdujących się na terenie regionu obejmującego województwa mazowieckie, podlaskie i lubelskie, ich instalacji, przyłączeniu do istniejącej sieci Internet oraz integracji ich wszystkich elementów. Wynagrodzenie określone zostało na kwotę 63.852.637 zł brutto (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści siedem zł);
- ✓ Spółką RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. dotyczącą sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Magazynowej oraz prawa własności budynków. Cena sprzedaży w umowie została określona na kwotę 21.000.000 zł netto. Umowa przyrzeczona zostanie zawarta w terminie 30 dni od daty łącznego spełnienia się następujących warunków:
 - a) nieruchomość będzie wolna od wszelkich obciążeń, ciężarów, ograniczeń, hipotek, praw osób trzecich, zaległości podatkowych i innych obciążeń;
 - b) RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska ostateczną i prawomocną decyzję, wydaną przez właściwy organ dotyczący warunków zabudowy;
 - c) RONSON DEVELOPMENT 2000 sp. z o. o. uzyska zaświadczenie potwierdzające, iż ww. nieruchomość, w tym gleba i ziemia oraz wody podziemne nie będą zanieczyszczone ponad dopuszczalne normy;
 - d) Rada Nadzorcza ABG Ster-Projekt S.A. zaakceptuje wynegocjowane przez Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. warunki zawarcia umowynie później jednak niż do dnia 31 marca 2006 roku.

g) Skutki zmian w strukturze jednostki

W prezentowanym okresie, w wyniku połączenia spółek ABG S.A. oraz Ster-Projekt S.A., powstała nowa struktura organizacyjna Spółki. Pracownicy zostali alokowani w nowych centrach lub działach Spółki, zgodnie ze swoimi kompetencjami, kwalifikacjami i potencjałem. Jednocześnie przeprowadzona restrukturyzacja Spółki, polegająca na połączeniu działów: księgowości, administracji, działu handlowego oraz działu serwisu doprowadziła do redukcji kosztów ogólnych związanych z zarządzaniem nowo powstałej Spółki.

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

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

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe: zmniejszenie – 4.793 tys. PLN, zwiększenie – 3.877 tys. PLN,
- weksle: zwiększenie – 3.150 tys. PLN.

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

- gwarancje bankowe: zmniejszenie – 13.015 tys. PLN, zwiększenie – 20.724 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła poręczeń.

i) Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko odnośnie publikowanych prognoz wyników Spółki na koniec 2005 roku, które zostały podane do publicznej wiadomości w dniu 12 września 2005 roku (Rb nr 71) a które zakładają osiągnięcie na koniec 2005 roku zysku netto w wysokości 25.734 tys. PLN. Opublikowana prognoza wyników finansowych uwzględnia zsumowane wyniki ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. sprzed połączenia, a jej podstawą jest przyjęty plan finansowy Spółki na rok obrotowy 2005 opracowany zgodnie z nową strukturą organizacyjną powstałą na skutek połączenia ABG S.A. i Ster-Projekt S.A.

j) Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Prokom Software S.A.	22 042 279	34,20%	22 042 279	33,99%
Brzeski Dariusz	9 296 000	14,42%	9 296 000	14,34%
Mitura Bogusław	7 506 520	11,65%	7 506 520	11,58%
FI Finance International AG	4 141 368	6,43%	4 141 368	6,39%

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

Zarząd	Posiadane akcje na dzień przekazania poprzedniego raportu	Zmiany	Posiadane akcje na dzień przekazania bieżącego raportu
Dariusz Brzeski	9 296 000		9 296 000
Maciej Gawlikowski	60 000	-49 600	10 400
Karol Cieślak	0		0
Bogusław Mitura	7 506 520		7 506 520
Andrzej Prandzioch	2 277 520		2 277 520
Tomasz Lewandowski	976		976
Rada Nadzorcza			
Jan Mysz	653 999		653 999
Jerzy Zdrzałka	0		0
Wojciech Grzybowski	0		0
Dariusz Górka	0		0
Waldemar Tevnell	0		0
Przemysław Sęczkowski *			0
Witold Szymański *			0

* Pan Przemysław Sęczkowski został powołany do Rady Nadzorczej Spółki w dniu 20 października 2005 roku zaś Pan Witold Szymański został członkiem Rady Nadzorczej Spółki z dniem 29 września 2005 roku.

l) Informacja na temat toczących się postępowań sądowych

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

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

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

n) Udzielone poręczenia kredytów, pożyczek i gwarancje

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

8. Rachunek zysków i strat pro forma za okres od 1 stycznia do 30 września 2005 roku

*Okres 9 miesięcy
zakończony
30 września 2005 roku
(niebadane)*

Działalność kontynuowana	
Przychody ze sprzedaży	254 686
Koszt własny sprzedaży	201 839
Zysk brutto ze sprzedaży	52 847
Koszty sprzedaży i dystrybucji	21 433
Koszty ogólnego zarządu	15 877
Pozostałe przychody operacyjne	3 293
Pozostałe koszty operacyjne	4 591
Zysk z działalności kontynuowanej	14 239
Przychody finansowe	9 243
Koszty finansowe	5 005
Zysk brutto	18 477
Podatek dochodowy	825
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 652
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	17 652

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

Trzy kwartały 2005 roku zakończyły się zyskiem brutto w wysokości 18.477 tys. PLN. Obroty za III kwartały 2005 roku zamknęły się kwotą 254.686 tys. PLN, co przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w wysokości 201.839 tys. PLN dało wynik brutto na sprzedaży na poziomie 52.847 tys. PLN. Marża na sprzedaży netto osiągnęła poziom 6,10% (zysk ze sprzedaży netto po III kwartałach wyniósł 15.537 tys. PLN). Na osiągnięty dodatni wynik finansowy miał także znaczący wpływ wypracowany zysk na inwestycjach w wysokości 9.243 tys. PLN, a w tym: otrzymana dywidenda w kwocie 3.416 tys. PLN, odsetki w kwocie 3.015 tys. PLN, zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 1.023 tys. PLN.

Podatek dochodowy od osób prawnych (część odroczonej) obciążył wynik brutto w kwocie 825 tys. PLN. Zysk netto z działalności kontynuowanej ABG Ster-Projekt S.A. za III kwartały 2005 roku osiągnął poziom 17.652 tys. PLN.

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

<hr/>	<hr/>	<hr/>
Dariusz Brzeski Prezes Zarządu	Andrzej Prandzioch Wiceprezes Zarządu	Karol Cieślak Wiceprezes Zarządu

<hr/>	<hr/>	<hr/>
Bogusław Mitura Wiceprezes Zarządu	Maciej Gawlikowski Wiceprezes Zarządu	Tomasz Lewandowski Wiceprezes Zarządu