

ABG Ster-Projekt S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2006 ROKU

WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Rachunek zysków i strat	4
Bilans	5
Rachunek przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Skład Zarządu Spółki	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównawcze.....	9
4.1. Korekta błędu podstawowego	9
5. Inwestycje Spółki.....	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
6.1. Profesjonalny osąd	10
6.2. Niepewność szacunków	10
7. Istotne zasady rachunkowości.....	10
7.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
7.2. Oświadczenie o zgodności.....	11
7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych.....	11
7.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	11
7.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	11
7.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	12
7.7. Rzeczowe aktywa trwale.....	12
7.8. Leasing.....	13
7.9. Utrata wartości aktywów niefinansowych	13
7.10. Koszty finansowania zewnętrznego	14
7.11. Wartości niematerialne	14
7.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.....	15
7.13. Aktywa finansowe.....	15
7.14. Instrumenty pochodne	15
7.15. Wbudowane instrumenty pochodne	16
7.16. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	16
7.17. Zapasy.....	16
7.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	16
7.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
7.20. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	17
7.21. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	17
7.22. Kapitał własny.....	17
7.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17
7.24. Rezerwy	18
7.25. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	18
7.26. Przychody.....	18
7.27. Podatki.....	19
7.28. Zysk netto na akcję.....	20
8. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych	20
9. Przychody i koszty	21
9.1. Przychody ze sprzedaży.....	21
9.2. Koszty operacyjne według typów kosztów.....	21
9.3. Pozostałe przychody operacyjne.....	21
9.4. Pozostałe koszty operacyjne.....	22
9.5. Przychody/koszty finansowe	22
10. Koszty świadczeń pracowniczych.....	22

11. Podatek dochodowy.....	22
12. Działalność zaniechana	24
13. Zysk przypadający na jedną akcję	24
14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	25
15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
16. Połączenia jednostek gospodarczych.....	26
17. Leasing	27
17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca.....	27
17.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	27
18. Wartości niematerialne	27
19. Aktywa finansowe – udziały i akcje – inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	28
20. Aktywa finansowe - pożyczki	29
21. Świadczenia pracownicze	30
21.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	30
22. Zapasy.....	30
23. Rozliczenia międzyokresowe.....	30
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
24.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych	31
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe.....	32
26.1. Kapitał podstawowy	32
26.2. Kapitał zapasowy.....	33
26.3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej	33
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	33
28. Rezerwy.....	33
28.1. Zmiany stanu rezerw.....	33
28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	34
28.3. Inne rezerwy	34
29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)	34
30. Zobowiązania warunkowe	35
30.1. Inne zobowiązania warunkowe	35
30.2. Sprawy sądowe	36
30.3. Rozliczenia podatkowe	36
30.4. Pozostałe zobowiązania warunkowe.....	36
31. Informacje o podmiotach powiązanych	37
31.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	37
31.2. Jednostka stowarzyszona.....	37
31.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem	37
31.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	37
31.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	38
32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	38
32.1. Ryzyko stopy procentowej	39
32.2. Ryzyko walutowe	39
32.3. Ryzyko kredytowe	39
32.4. Ryzyko związane z płynnością	39

33. Instrumenty finansowe	39
34. Struktura zatrudnienia	41
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	41

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 (przekształcone)</i>
	Nota		
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9.1	249 312	267 070
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		128 792	102 609
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		120 520	164 461
Koszt własny sprzedaży		191 279	215 818
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9.2	85 600	68 349
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		105 679	147 469
Zysk brutto ze sprzedaży		58 033	51 252
Pozostałe przychody operacyjne	9.3	15 640	890
Koszty sprzedaży i dystrybucji		14 876	12 261
Koszty ogólnego zarządu		36 304	27 959
Pozostałe koszty operacyjne	9.4	1 864	1 286
Zysk z działalności kontynuowanej		20 629	10 636
Przychody finansowe	9.5	2 973	6 140
Koszty finansowe	9.5	1 009	382
Zysk brutto		22 593	16 394
Podatek dochodowy	11	2 496	3 059
Zysk netto z działalności kontynuowanej		20 097	13 335
Działalność zaniechana			
Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		—	—
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy		20 097	13 335
Zysk/(strata) na jedną akcję	13		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,31 PLN	0,24 PLN
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,31 PLN	0,24 PLN
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,31 PLN	0,24 PLN
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		0,31 PLN	0,24 PLN

BILANS

	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005 (przekształcone)</i>
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)		79 486	83 311
Rzeczowe aktywa trwałe	15	9 811	6 518
Wartości niematerialne	18	8 564	9 309
Inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	19	57 720	52 591
Inne inwestycje długoterminowe		27	27
Należności długoterminowe	24	2 289	10 571
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	788	2 531
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	287	1 764
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		163 906	123 689
Zapasy	22	8 518	2 088
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24	49 648	37 093
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT		28 742	25 966
Należność z tytułu podatku dochodowego		98	832
Rozliczenia międzyokresowe	23	4 038	3 978
Aktywa finansowe - pożyczki	20	16 501	16 804
Aktywa finansowe - pozostałe	33	32 627	15 713
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	23 734	21 215
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		—	14 803
SUMA AKTYWÓW		243 392	221 803
PASYWA			
Kapitał własny	26	188 534	172 948
Kapitał podstawowy		64 444	64 444
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		65 771	65 771
Kapitał zapasowy		34 854	24 186
Kapitał z wyceny opcji na akcje		—	70
Zyski zatrzymane		23 465	18 477
Zobowiązania długoterminowe		3 813	2 213
Rezerwy	28	1 814	1 735
Zobowiązania finansowe – leasing finansowy		1 872	478
Rozliczenia międzyokresowe		127	—
Zobowiązania krótkoterminowe		51 045	46 642
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	40 051	35 602
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	29	126	94
Rezerwy	28	4 989	5 454
Rozliczenie międzyokresowe	29	5 879	5 492
Zobowiązania razem		54 858	48 855
SUMA PASYWÓW		243 392	221 803

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Nota</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 (przekształcone)</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		22 593	16 394
Korekty o pozycje:		(17 884)	(4 203)
Amortyzacja		4 363	7 448
Odsetki i dywidendy, netto		(1 676)	(1 474)
Zyski/Straty z działalności inwestycyjnej		(9 138)	(1 096)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności		(7 049)	8 835
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów		(6 430)	4 038
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek		5 875	158
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		1 931	(19 663)
Zmiana stanu rezerw		(386)	847
Podatek dochodowy zapłacony		—	(2 479)
Pozostałe		(5 374)	(817)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 709	12 191
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		24 961	64
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(7 833)	(4 672)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach		—	946
Sprzedaż pozostałych aktywów finansowych		105 053	50 449
Nabycie pozostałych aktywów finansowych		(121 837)	(53 525)
Dywidendy i odsetki otrzymane		2 536	1 028
Splata udzielonych pożyczek		40	200
Udzielenie pożyczek		—	(40)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 920	(5 550)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(200)	(101)
Dywidendy wypłacone		(4 511)	(1 823)
Pozostałe		(399)	(349)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(5 110)	(2 273)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 519	4 368
Środki pieniężne na początek okresu	25	21 215	16 847
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	25	23 734	21 215
O ograniczonej możliwości dysponowania		122	90

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	<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>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	64 444	65 771	24 186	70	20 251	174 722
Rozwiązanie rezerwy na ryzyka podatkowe (nota 4)	—	—	—	—	(1 774)	(1 774)
Stan na 1 stycznia 2006 roku (przekształcone)	64 444	65 771	24 186	70	18 477	172 948
Zyski/(straty) okresu rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym netto	—	—	—	—	—	—
Wynik netto za okres	—	—	—	—	20 097	20 097
Zyski/(straty) okresu ogółem	—	—	—	—	20 097	20 097
Przeniesienie wyniku z 2005 roku na kapitał zapasowy	—	—	10 598	—	—	10 598
Przeniesienie wyceny opcji na kapitał zapasowy	—	—	70	(70)	—	—
Dywidenda	—	—	—	—	(4 511)	(4 511)
Przeniesienie wyniku z 2005 roku na kapitał zapasowy	—	—	—	—	(10 598)	(10 598)
Stan na 31 grudnia 2006 roku	64 444	65 771	34 854	—	23 465	188 534

ABG Ster-Projekt S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Kapitał z wyceny opcji na akcje</i>	<i>Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	1 009	2 031	8 869	—	22 459	34 368
Zyski/(straty) okresu rozpoznane bezpośrednio w kapitale własnym netto	—	—	—	—	—	—
Wynik netto za okres	—	—	—	—	15 109	15 109
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązanie podatkowe (nota 4)	—	—	—	—	(1 774)	(1 774)
Zyski/(straty) okresu ogółem	—	—	—	—	13 335	13 335
Nabycie jednostek zależnych	63 435	63 740	—	—	—	127 175
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	—	—	15 317	—	—	15 317
Wycena opcji na akcje na dzień nabycia jednostki zależnej	—	—	—	70	—	70
Dywidenda	—	—	—	—	(2 000)	(2 000)
Przeniesienie wyniku z 2004 roku na kapitał zapasowy	—	—	—	—	(15 317)	(15 317)
Stan na 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)	64 444	65 771	24 186	70	18 477	172 948

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Informacje ogólne

ABG Ster-Projekt S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 123A, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Jednostką dominującą w stosunku do Spółki jest Prokom Software S.A. Prokom Software S.A. posiada 38,46% udział w kapitale oraz zgodnie ze statutem Spółki prawo do powoływania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 19 marca 2007 roku

3. Skład Zarządu Spółki

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i dane porównawcze

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2007 roku.

4.1. Korekta błędu podstawowego

Na 30 czerwca 2005 roku w przejętych przez ABG S.A. pasywach spółki Ster-Projekt S.A. widniała rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe. Po wnikliwej analizie sytuacji prawnej dotyczącej tego zobowiązania, Zarząd Spółki zdecydował o częściowym rozwiązaniu rezerwy na koniec 2005 roku. W związku z faktem, iż w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia nie zaszły żadne istotne zmiany w stanie faktycznym, Zarząd Spółki podjął decyzję o skorygowaniu wartości firmy na dzień połączenia i wyniku za 2005 rok oraz o utworzeniu rezerwy na potencjalne ryzyko podatkowe.

W związku z powyższym zmiany w danych porównawczych zostały zmienione następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31 grudnia 2005	31 grudnia 2005 (przekształcone)	Różnica
Wartości niematerialne	10 462	9 309	(1 153)
Pozostałe przychody operacyjne	2 664	890	(1 774)
Rezerwy krótkoterminowe	4 833	5 454	621

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
DRQ S. A.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	100%	100%
DRQ Services Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	100%*	100%
PSI Radcomp S.A.	Wrocław	Projektowanie oprogramowania i systemów dla placówek medycznych	66,94%	—
Alcyone Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność finansowa, zarządzanie holdingami	100%	100%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Usługi internetowe	50%	50%
CryptoTech Sp. z o.o.	Kraków	Dostawca rozwiązań i technologii e-security	51%**	51%
Mindworx Polska Sp. z o.o.	Warszawa	E-learning	—	60%

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

** Spółka stowarzyszona (nota 19).

Na dzień 31 grudnia 2006 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi PSI Radcomp S.A., w której udział w głosach wynosi 78,51% (nota 19).

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który dotyczy m. in. pożyczki dla Prokom Investments (nota 20) oraz klasyfikacji i wyceny leasingu.

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym:

- wycena niezakończonych projektów IT,
- odpisy aktualizujące,
- stawki amortyzacyjne.

7. Istotne zasady rachunkowości

7.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

7.2. Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa dała możliwość przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Ster-Projekt podjęło uchwałę o sporządzaniu statutowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE w dniu 4 marca 2005 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF przyjętymi do stosowania w UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

7.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszych sprawozdań finansowych jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych polskich.

7.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie ze standardami MSSF.

7.5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych*, Ujawnianie informacji na temat kapitału (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2007 roku)
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku)
- Interpretacja KIMSF 7 *Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 8 *Zakres MSSF 2* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 maja 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 9 *Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 czerwca 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 10 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa a utrata wartości* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 listopada 2006 roku)
- Interpretacja KIMSF 11 *Wydanie akcji w ramach Grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku)
- Interpretacja KIMSF 12 *Umowy na usługi koncesjonowane* (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku)

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Z uwagi na wprowadzenie MSSF 7 i zmian do MSR 1, obowiązkiem Spółki będzie zamieszczenie dodatkowych ujawnień odnośnie posiadanych instrumentów finansowych i kapitału w roku rozpoczynającym się 1 stycznia 2007 r. Spółka jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok rozpoczynający się 1 stycznia 2007 roku.

7.6. 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:

	31 grudnia 2006 roku	31 grudnia 2005 roku
USD	2,9105	3,2613
EURO	3,8312	3,8598

7.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz 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 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 pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwale w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

7.8. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę 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 oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

7.9. Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka uprawnającego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) odpowiada wartości godziwej tego składnika aktywów (lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne), pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego

składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód w rachunku zysków i strat. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

7.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

7.11. 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 Spółki 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.

7.12. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego.

7.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- ✓ Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- ✓ Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- ✓ Pożyczki udzielone i należności,
- ✓ 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 Spółka 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. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględniania kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości godziwej tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych.

Pożyczki udzielone i należności wyceniane 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.

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.

Aktywo finansowe zostaje usunięte z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dane aktywo finansowe; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży aktywa lub, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu aktywowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

7.14. Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające, są zaliczone do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane jak inne instrumenty finansowe zaliczone do tej kategorii (nota 7.13 oraz 7.21).

7.15. 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 (nota 7.14).

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.

7.16. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, 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.

7.17. 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 cenie nabycia ustalonej w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

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.

7.18. 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 na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne, które nie były objęte odpisem aktualizującym, 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.

7.19. 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.

7.20. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 jednostka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskanie przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

MSSF 5 stosowany jest przez Spółkę od dnia 1 stycznia 2005 roku; w poprzednich okresach brak przesłanek do zastosowania MSSF 5.

7.21. 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 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 w związku ze zobowiązaniem.

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 kosztów metodą efektywnej stopy procentowej.

7.22. Kapitał własny

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- ✓ kapitał podstawowy,
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ✓ kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku,
- ✓ 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 odpowiednie pozycje kapitału własnego z lat ubiegłych.

7.23. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako koszty lub przychody finansowe.

7.24. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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 Spółka 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 finansowe.

7.25. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki 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 aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, 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.

7.26. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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.

7.26.1 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.

7.26.2 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 pozostałych należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

7.26.3 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.

7.26.4 Dywidendy

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

7.27. Podatki

7.27.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

7.27.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany 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 ulg 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, ulgi 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 odroczony 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.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności z rezerwami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

7.27.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

7.28. Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcje dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka prezentuje rozwodniony zysk na akcję, ponieważ w ciągu roku występowały rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

8. Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

ABG Ster-Projekt S.A., działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Spółki i otoczenia prawnego. Spółka działa głównie na terenie Polski (96% przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

9. Przychody i koszty

9.1. Przychody ze sprzedaży

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	128 792	102 609
Oprogramowanie i licencje własne	83 974	32 331
Usługi generalnego wykonawstwa	–	7 359
Wykonawstwo infrastruktury sieci	10 910	14 622
Usługi wykonania systemów	14 059	34 318
Opieka techniczna i serwis pogwarancyjny	18 281	13 489
Pozostałe usługi	1 568	490
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	120 520	164 461
Sprzęt komputerowy	111 528	155 367
Oprogramowanie i licencje	8 992	9 094
Przychody ze sprzedaży razem	249 312	267 070

9.2. Koszty operacyjne według typów kosztów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Amortyzacja	4 363	7 448
Zużycie materiałów i energii	8 762	16 291
Usługi obce, w tym:	75 165	73 856
<i>Najem powierzchni biurowej</i>	<i>3 525</i>	<i>1 520</i>
<i>Usługi podwykonawcze</i>	<i>45 724</i>	<i>54 665</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>25 916</i>	<i>17 671</i>
Podatki i opłaty	581	236
Wynagrodzenia	32 527	22 579
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia na rzecz pracowników (nota 10)	6 364	3 648
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	7 752	3 253
<i>Podróże służbowe</i>	<i>1 995</i>	<i>956</i>
<i>Pozostałe koszty</i>	<i>5 757</i>	<i>2 297</i>
Koszty według typów razem	135 514	127 311
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	1 266	(18 742)
Koszty sprzedaży i dystrybucji (–)	(14 876)	(12 261)
Koszty ogólnego zarządu (–)	(36 304)	(27 959)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	85 600	68 349

9.3. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 (przekształcony)</i>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	8 965	–
Otrzymane odszkodowania	76	87
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania podatkowe (nota 30.3)	6 193	–
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	406	803
<i>Odwrocenie odpisów na należności</i>	<i>–</i>	<i>305</i>
<i>Rozwiązanie innych rezerw</i>	<i>130</i>	<i>–</i>
RAZEM	15 640	890

W 2006 roku Spółka sprzedała dwie nieruchomości: przy ul. Magazynowej i ul. Puławskiej w Warszawie, realizując zysk na tych transakcjach w wysokości 9.039 tys. PLN.

9.4. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Odpis aktualizujący zapasy niechodliwe	668	594
Darowizny	327	222
Pozostałe koszty, w tym:	869	470
<i>Likwidacja zapasów</i>	3	93
<i>Szkoły komunikacyjne</i>	77	64
<i>Odpisy na należności</i>	10	49
<i>Kary umowne</i>	478	–
RAZEM	1 864	1 286

9.5. Przychody/koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 879	1 575
<i>Odsetki od depozytów bankowych</i>	777	512
<i>Pozostałe odsetki</i>	1 102	1 063
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych	501	1 249
Zamiana wierzytelności na udziały KKI-BCI*	–	3 082
Dywidenda	380	–
Pozostałe przychody finansowe	213	234
Przychody finansowe ogółem	2 973	6 140
Koszty finansowe z tytułu odsetek	4	7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	200	102
Aktualizacja wartości inwestycji	637	–
Oplaty i prowizje bankowe	168	75
Pozostałe koszty finansowe	–	198
Koszty finansowe ogółem	1 009	382

* na dzień przejęcia wartość godziwa wierzytelności wynosiła 0 zł.

10. Koszty świadczeń pracowniczych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Wynagrodzenia	32 527	22 579
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 534	3 006
Pozostałe świadczenia	1 821	642
Koszty świadczeń emerytalnych	9	–
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	–	–
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych	–	–
Razem	38 891	26 227

11. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2006 i 2005 roku.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Rachunek zysków i strat		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	753	–
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1 743	3 059

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1743	3 059
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 496	3 059

Odroczonego podatku dochodowego

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku i 31 grudnia 2005 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	22 593	16 394
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	22 593	16 394
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2005 19%)	4 293	3 115
Koszty połączenia	–	(695)
Kary umowne	93	562
Udziały w KKI-BCI	–	(586)
Rozwiązana rezerwa na zobowiązania podatkowe	(1 180)	–
Przychody z tytułu likwidacji i sprzedaży spółek zależnych	(196)	(535)
Dywidendy	(721)	(649)
Darowizny	62	44
Ujęcie aktywa z tytułu strat podatkowych na dzień połączenia	–	2 992
Wycena nieruchomości	–	(1 078)
Pozostałe przychody nie stanowiące przychodów do opodatkowania	(98)	(111)
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	243	–
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2006 11,05%, 2005: 18,66%	2 496	3 059
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	2 496	3 059
Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	2 496	3 059

Odroczonego podatku dochodowego wynika z następujących pozycji:

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową (-)	–	–	–	135
Dodatnie różnice kursowe (-)	(13)	(33)	20	125
Wycena krótkoterminowych papierów wartościowych (-)	(119)	(163)	44	(157)
Przychody z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT (-)	(5 437)	(4 934)	(503)	1 609
Wycena nieruchomości do wartości godziwej (-)	–	(1 078)	1 078	–
Wycena udziałów do wartości godziwej (-)	–	(73)	73	–

ABG Ster-Projekt S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

Inne (-)	(547)	(34)	(513)	–
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(6 116)	(6 315)	199	1 712
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Świadczenia po okresie zatrudnienia	9	7	2	(2)
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	227	526	(299)	433
Przecena zapasów	881	911	(30)	(247)
Wycena udziałów	285	554	(269)	(911)
Ujemne różnice kursowe	18	146	(128)	124
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 569	5 234	(2 665)	1 170
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	303	–	303	
Koszty z tytułu wyceny bilansowej długoterminowych kontraktów IT	1 266	–	1 266	(5 164)
Rezerwa na koszty usług	781	1 033	(252)	(500)
Rezerwa na wynagrodzenia	137	65	72	57
Rezerwa na urlopy	373	339	34	239
Pozostałe koszty	55	31	24	30
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	6 904	8 846	(1 942)	(4 771)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	–	–	(1 743)	(3 059)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	788	2 531		
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	–	–		

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.

Spółka posiada nierozliczone straty podatkowe w wysokości 13.522.244,84 PLN (dotyczące Ster-Projekt S.A.), 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.

Spółka oczekuje, iż wyżej wymienione aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, oprócz długoterminowych rezerw na naprawy gwarancyjne i zwroty w kwocie 336 tysięcy złotych, zrealizują się nie później niż w okresie dwunastu miesięcy od daty bilansowej.

12. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

13. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005 (przekształcone)</i>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	20 097	13 335
Zysk netto	20 097	13 335
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	20 097	13 335
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję zgodnie z MSSF 3 w odniesieniu do przejęć odwrotnych	64 444 318	55 841 848
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje (180 000 liczone od dnia połączenia)	–	91 726
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	64 444 318	55 933 574

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

14. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidenda zadeklarowana	4 511*	2 000
Dywidenda wypłacona	4 511	1 823**
Dywidenda zadeklarowana na 1 akcję (w zł)	0,07	198,20
Dywidenda wypłacona na 1 akcję (w zł)	0,07	180,70

* dywidenda wypłacona z wyniku finansowego za rok 2005

**dywidenda wypłacona przez ABG S.A. przed połączeniem ze Ster-Projekt S.A.

Polityka Spółki dotycząca dywidendy na lata następne zakłada przeznaczanie 30% wypracowanego zysku na wypłaty dywidendy.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
2006					
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2006 roku	838	3 725	1 955	–	6 518
Zwiększenia stanu	–	1 209	2 878	3 203	7 290
Zmniejszenia stanu	(704)	(177)	(350)	–	(1 231)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(116)	(1 672)	(978)	–	(2 766)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2006 roku	18	3 085	3 505	3 203	9 811
Na dzień 1 stycznia 2006 roku					
Wartość brutto	2 370	9 662	2 766	–	14 798
Umorzenie	(1 532)	(5 937)	(811)	–	(8 280)

ABG Ster-Projekt S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

Wartość netto	838	3 752	1 955	–	6 518
Na dzień 31 grudnia 2006 roku					
Wartość brutto	51	10 123	4 052	3 203	17 429
Umorzenie	(33)	(7 038)	(547)	–	(7 618)
Wartość netto	18	3 085	3 505	3 203	9 811
2005					
	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	903	741	1 237	–	2 881
Zwiększenia stanu	–	3 710	318	–	4 028
Zmniejszenia stanu	–	(21)	(93)	–	(114)
Nabycie jednostki zależnej	15 153	3 641	1 142	–	19 936
Reklasyfikacja do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(14 803)	–	–	–	(14 803)
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(415)	(4 346)	(649)	–	(5 410)
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	838	3 725	1 955	–	6 518
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Wartość brutto	2 217	2 562	1 879	–	6 658
Umorzenie	(1 314)	(1 821)	(642)	–	(3 777)
Wartość netto	903	741	1 237	–	2 881
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					
Wartość brutto	2 370	9 662	2 766	–	14 798
Umorzenie	(1 532)	(5 937)	(811)	–	(8 280)
Wartość netto	838	3 725	1 955	–	6 518

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2006 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 2.686 tysięcy złotych (2005: 826 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka wykorzystywała rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej 11.263 tysięcy złotych, które były całkowicie umorzone (2005: 10.742 tysięcy złotych).

16. Połączenia jednostek gospodarczych

Wartość firmy z połączenia

Na dzień bilansowy wartość firmy z połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. wyniosła 7.243 tysięcy złotych i jest wartością ostateczną. W okresie 12 miesięcy od chwili połączenia (29 czerwca 2005) wystąpiły następujące zmiany szacunkowej wartości firmy:

Wartości firmy w wyniku nabycia (29 czerwca 2005)	7 621
Korekta wartości firmy:	(378)
- dodatkowe koszty poniesione w związku z przejściem po połączeniu	775
- zmiana szacunku dotycząca potencjalnych zobowiązań*	(1 153)
Ostateczna wartość firmy powstała w wyniku przejścia Ster-Projekt S.A.	7 243

* Na 30 czerwca 2005 roku w przejętych przez ABG S.A. pasywach spółki Ster-Projekt S.A. widniała rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe. Po wnikliwej analizie sytuacji prawnej dotyczącej tego zobowiązania, Zarząd Spółki zdecydował o częściowym rozwiązaniu rezerwy na koniec 2005 roku. W związku z faktem, iż od dnia połączenia do dnia bilansowego nie zaszły żadne istotne zmiany w stanie faktycznym, Zarząd Spółki podjął decyzję o skorygowaniu wartości firmy na dzień połączenia i wyniku za 2005 rok (nota 4.1)

Wartość firmy z połączenia w całości została alokowana do ABG Ster-Projekt S.A. jako ośrodka generującego środki pieniężne. W spółce nie istnieją odrębne ośrodki generujące samodzielnie przepływy pieniężne.

17. Leasing

17.1. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka zawarła umowę dzierżawy samochodów na okres 3 lat bez możliwości przedłużenia zgodnie z warunkami kontraktu. Ponadto została zawarta umowa najmu powierzchni biurowej na okres 5 lat.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, przyszłe minimalne opłaty z tytułu wyżej wymienionych umów przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
W okresie 1 roku	2 209	774
W okresie od 1 do 5 lat	17 105	184
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat	19 314	958

17.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

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

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
W okresie 1 roku	1 161	844
W okresie od 1 do 5 lat	2 027	495
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	3 188	1 339
Minus koszty finansowe	299	133
Łączna wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	2 889	1 206

18. Wartości niematerialne

2006	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2006 roku	2 066	7 243	9 309
Zwiększenia stanu	852	–	852
Zmniejszenia stanu	–	–	–
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(1 597)	–	(1 597)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 321	7 243	8 564
Na dzień 1 stycznia 2006 roku			
Wartość brutto	5 195	7 243	12 438
Umorzenie	(3 129)	–	(3 129)
Wartość netto	2 066	7 243	9 309
Na dzień 31 grudnia 2006 roku			
Wartość brutto	6 047	7 243	13 290
Umorzenie	(4 726)	–	(4 726)
Wartość netto	1 321	7 243	8 564
2005	<i>Oprogramowanie komputerowe</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na 1 stycznia 2005 roku	2 527	–	2 527
Zwiększenia stanu	673	–	673

ABG Ster-Projekt S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

Zmniejszenia stanu	–	–	–
Nabycie jednostki zależnej	904	7 243	8 147
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	(2 038)	–	(2 038)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	2 066	7 243	9 309
Na dzień 1 stycznia 2005 roku			
Wartość brutto	3 675	–	3 675
Umorzenie	(1 148)	–	(1 148)
Wartość netto	2 527	–	2 527
Na dzień 31 grudnia 2005 roku			
Wartość brutto	5 195	7 243	12 438
Umorzenie	(3 129)	–	(3 129)
Wartość netto	2 066	7 243	9 309

W roku zakończonym 31 grudnia 2006 i 2005 licencje dotyczące oprogramowania komputerowego amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 5 lat.

19. Aktywa finansowe – udziały i akcje – inwestycje w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Długoterminowe:		
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	55 140	50 011
RAZEM	55 140	50 011

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka posiada udziały i akcje jednostek zależnych i współzależnych na łączną kwotę 55.140 tysięcy złotych, na którą składa się:

- ✓ 46.499 tysięcy złotych – wartość akcji DRQ S.A.,
- ✓ 5.498 tysięcy złotych – wartość akcji Radcomp S.A.,
- ✓ 50 tysięcy złotych – wartość udziałów Alcyone Sp. z o.o.,
- ✓ 3.093 tysięcy złotych – wartość udziałów KKI-BCI Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy ABG Ster-Projekt S.A. posiada także udziały w spółce stowarzyszonej CryptoTech Sp. z o.o., których wartość w księgach wynosi 2.580 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku w związku z powtórnią analizą Zarządu jednostki dominującej Grupa uznała, iż nie posiada kontroli nad spółką CryptoTech Sp. z o.o. pomimo posiadania 51% udziałów w jej kapitale zakładowym, z następujących powodów:

- zarząd CryptoTech jest trzyosobowy, z czego dwóch członków (którzy jednocześnie są pozostałymi współnikami tej spółki) reprezentuje spółkę łącznie a sprzeciw jednego z członków powoduje, że decyzja musi zostać podjęta w trybie uchwały, gdzie decyzje zapadają większością głosów; fakt ten powoduje, że Grupa nie jest w stanie egzekwować kontroli,
- Grupa pozostaje w istotnym sporze z dwoma pozostałymi udziałowcami (działającymi łącznie), którzy, jak już wspomniano powyżej, równocześnie pozostają członkami zarządu,
- zgodnie z postanowieniami umowy spółki CryptoTech Sp. z o.o., do większości podejmowanych przez Zgromadzenie Wspólników decyzji, wymagane jest $\frac{3}{4}$ głosów; w związku z powyższym, Grupa, pomimo iż posiada 51% udziałów w tej spółce, nie jest w stanie sprawować nad nią kontroli.

Zaprzestano zatem ujmowania tej spółki jako jednostki zależnej, prezentując ją obecnie jako jednostkę stowarzyszoną.

W dniu 29 grudnia 2006 roku zostało podpisane porozumienie, na mocy którego Comp S.A. z siedzibą w Warszawie złożył ABG Ster-Projekt S.A. nieodwołalną ofertę kupna 4.080 udziałów spółki Cryptotech Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie stanowiących 51% wszystkich udziałów i uprawniających do

wykonywania 51% głosów na zgromadzeniu wspólników Cryptotech Sp. z o.o. (Udziały). ABG Ster-Projekt S.A. w terminie od 19 maja 2007 roku do 18 lipca 2007 roku może złożyć oświadczenie o przyjęciu oferty Comp S.A. Łączna cena, którą Comp S.A. będzie zobowiązany zapłacić za Udziały w przypadku przyjęcia oferty przez ABG Ster-Projekt SA wynosi 4.100.032,80 zł.

W dniu 29 grudnia 2006 roku ABG Ster-Projekt S.A. podpisała umowę kupna 567.000 akcji imiennych (w tym 7.000 akcji serii A, 250.000 akcji serii C, 100.000 akcji serii D oraz 210.000 akcji serii E), stanowiących 66,94% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.034.000 (tj. 78,51%) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Producent Systemów Informatycznych Radcomp S.A. z siedzibą we Wrocławiu (Akcje). Sprzedającym Akcje był Comp S.A. Wraz z zawarciem umowy Comp S.A. przeniósł akcje na ABG Ster-Projekt S.A. Łączna cena sprzedaży wynosząca 5.449 tys. PLN zostanie zapłacona przez ABG Ster-Projekt S.A. w dwóch częściach do dnia 30 czerwca 2007 roku.

W dniu 20 lutego 2007 roku została podpisana przez ABG Ster-Projekt S.A. warunkowa umowa nabycia 280.000 akcji imiennych (w tym 3.000 akcji serii A, 277.000 akcji serii B), stanowiących 33,06% kapitału zakładowego i uprawniających do 283.000 (tj. 21,49%) głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (Akcje). Sprzedającym Akcje byli Pani Anna Radlińska i Pan Piotr Radliński. Łączna cena nabycia akcji ustalona została na kwotę 1.800 tys. PLN. Zbywający akcje, Pan Piotr Radliński jest Prezesem Zarządu spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna, w której ABG Ster-Projekt S.A. posiada 66,94% akcji. Po dokonaniu przeniesienia własności Akcji, które nastąpi w terminie 14 dni od podpisania umowy na podstawie dostarczenia przez sprzedających oświadczenia zgodnego z art. 339 KSH oraz wydania odcinków zbiorowych akcji, ABG Ster-Projekt S.A. będzie posiadała 100% akcji spółki pod firmą Producent Systemów Informatycznych Radcomp Spółka Akcyjna.

W dniu 22 lutego 2007 roku zostały podpisane przez ABG Ster-Projekt S.A. umowy nabycia 40 udziałów spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 37,04% kapitału zakładowego i uprawniających do 37,04% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki (Udziały). Sprzedającym Udziały byli Pan Marek Choraży i Pan Ireneusz Choraży. Łączna cena nabycia Udziałów ustalona została na kwotę 240 tys. PLN. Zbywający Udziały, Pan Ireneusz Choraży jest Prezesem Zarządu a Pan Marek Choraży jest Wiceprezesem Zarządu spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o., w której ABG Ster-Projekt S.A. posiada udziały. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło w dniu podpisania umów nabycia i tym samym ABG Ster-Projekt S.A. posiada 94 udziały spółki pod firmą KKI-BCI Sp. z o. o. stanowiące 87,04% kapitału zakładowego i uprawniające do 87,04% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki.

20. Aktywa finansowe - pożyczki

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Pożyczka dla PROKOM INVESTMENTS S.A.	16 000	16 000
Wycena na dzień bilansowy	501	804
RAZEM	16 501	16 804

Spółka 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 zobowiązały się, iż umowa stanowiąca sprzedaż 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% prowizja, liczone od kwoty 16 milionów złotych za okres od dnia podpisania przedwstępnej umowy sprzedaży tj. 1 kwietnia 2005 roku do dnia faktycznej sprzedaży akcji.

Umowa przedwstępna została zmieniona aneksem zgodnie z którym, umowa przyrzeczona zostanie zawarta w terminie 30 dni od dnia, w którym PROKOM Investments S.A. wezwie ABG Ster-Projekt S.A. do wykonania umowy przedwstępnej lub od dnia, w którym ABG Ster-Projekt S.A. wezwie PROKOM Investments S.A. w sposób określony w Umowie do jej wykonania - w zależności, która z tych dat nastąpi wcześniej. Strony zastrzegły, że umowa przyrzeczona zostanie w każdym przypadku zawarta nie później niż do 30 czerwca 2007 roku.

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.

21. Świadczenia pracownicze

21.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę 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:

	2006	2005
Na dzień 1 stycznia	37	9
Nabycie jednostki zależnej	–	36
Zwiększenia	11	21
Zmniejszenia	(2)	(29)
Na dzień 31 grudnia	46	37

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

Stopa dyskontowa (%)	5
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	10
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0

22. Zapasy

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Materiały i komponenty wykorzystane we wdrożeniach systemów (wg cen nabycia)	23	12
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	8 495	2 076
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	8 518	2 088

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w roku 2006 i 2005. Na dzień 31 grudnia 2006 ani na dzień 31 grudnia 2005 roku nie było zapasów wycenianych w cenie sprzedaży netto.

Wartość brutto zapasów na dzień bilansowy wynosi 9.780 tysięcy złotych, a odpis aktualizujący ich wartość 1.262 tysięcy złotych. Zgodnie z polityką Spółki odpis aktualizujący jest tworzony w 100% na zapasy, które zalegają w magazynie dłużej niż 12 miesięcy.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Długoterminowe:		
Przedpłacone usługi serwisowe	287	1 760
Ubezpieczenia	–	4
RAZEM	287	1 764

Krótkoterminowe:

Czynsze	–	3
Koszty dotyczące sprzedaży przyszłych okresów	–	107
Ubezpieczenia	95	164
Zakupione usługi maintenance od podwykonawców	3 615	3 545
Przedpłacone prenumeraty	4	7
Pozostałe	324	152
RAZEM	4 038	3 978

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Długoterminowe:		
Kaucje z tytułu limitów gwarancyjnych	1 824	8 292
Należności z tytułu dostaw i usług	465	2 279
Należności ogółem (netto)	2 289	10 571
Odpis aktualizujący należności	–	–
Należności brutto	2 289	10 571

Krótkoterminowe:

Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	70 705	60 000
Należność wynikająca z wyceny długoterminowych kontraktów IT	28 742	25 966
Pozostałe należności z tytułu dostaw i usług	41 963	34 034
Od jednostek powiązanych	3 326	779
Od jednostek pozostałych	38 637	33 255
Należność z tytułu podatku dochodowego	101	832
Inne należności budżetowe	2 751	1 856
Inne należności	4 934	1 203
Kaucje gwarancyjne	4 653	474
Zaliczki na dostawy	77	372
Inne należności krótkoterminowe	204	357
Należności ogółem (netto)	78 491	63 891
Odpis aktualizujący należności	38	28
Należności brutto	78 529	63 919

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 29.4 dodatkowych informacji i objaśnień.

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

Spółka 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 Spółki.

24.1. Ujawnienia dotyczące kontraktów usługowych

Istotną grupę należności na dzień bilansowy stanowią należności wynikające z wyceny długoterminowych kontraktów w wysokości 28.742 tysięcy złotych. Zostały one oszacowane stopniem zaangażowania poniesionych kosztów do planowanych.

	31 grudnia 2006	31 grudnia 2005
Kwoty przychodów z tytułu realizacji umów długoterminowych kontraktów IT ujętych jako przychody w danym okresie	128 792	102 609
Poniesione koszty długoterminowych kontraktów IT	(85 600)	(68 349)
Rozpoznane zyski pomniejszone o ujęte straty na realizacji długoterminowych kontraktów IT	43 192	34 260
Kwoty brutto należne od odbiorców za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	28 742	25 966

Kwoty brutto należne odbiorcom za prace wynikające z umów na realizację długoterminowych kontraktów IT	126	94
Rezerwy na straty na kontrakty IT	60	495

25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	409	286
Lokaty krótkoterminowe	23 325	20 929
RAZEM	23 734	21 215

Środki pieniężne w banku 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 23.734 tysięcy złotych (31 grudnia 2005 roku: 21.215 tysięcy złotych).

26. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

26.1. Kapitał podstawowy

<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda	100 000	100 000
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda	8 000 000	8 000 000
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 000 000	1 000 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 1 złotych każda	1 500 000	1 500 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 1 złotych każda	717 000	717 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 1 złotych każda	565 850	565 850
Akcje zwykłe serii G o wartości nominalnej 1 złotych każda	5 658 500	5 658 500
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 1 złotych każda (akcje przeznaczone dla akcjonariuszy ABG S.A. – połączenie ABG S.A. ze Ster-Projekt S.A.)	46 902 968	46 902 968
RAZEM	64 444 318	64 444 318

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.

26.1.1 Wartość nominalna akcji

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

26.1.2 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.

26.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Prokom Software S.A.		
udział w kapitale	38,46%	34,20%
udział w głosach	38,22%	33,99%
Brzeski Dariusz		
udział w kapitale	9,87%	14,42%

udział w głosach	9,81%	14,34%
Mitura Bogusław		
udział w kapitale	7,97%	11,65%
udział w głosach	7,92%	11,58%
FI Finance International AG		
udział w kapitale	6,43%	6,43%
udział w głosach	6,39%	6,39%

26.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis i na 31 grudnia 2006 roku wynosił 34.854 tysięcy złotych (2005: 24.186 tysięcy złotych).

26.3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej jej wartości nominalnej wynosiła 65.771 tysięcy złotych (2005: 65.771 tysięcy złotych).

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wysokość zabezpieczonego limitu zobowiązań
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska	Weksel in blanco wraz z deklaracją cesja wierzytelności	2.000.000,00 USD
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	Bank BPH S.A.	Obroty proporcjonalne do zaangażowania	10.000.000,00 PLN

Spółka posiada otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących na kwoty: 2.000 tys. USD oraz 10.000 tys. PLN, które ważne są odpowiednio do: 31/10/2007 oraz 30/06/2007. Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie wykorzystano żadnych środków z przyznanych linii kredytowych.

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na nieniekorzystane urlopy</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	4 124	1 782	37	1 246	7 189
Utworzone w ciągu roku obrotowego	3 440	788	11	147	4 386
Rozwiązane	(3 452)	(606)	(2)	(712)	(4 772)
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	4 112	1 964	46	681	6 803
Krótkoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku	2 421	1 782	5	1 246	5 454
Długoterminowe na dzień 1 stycznia 2006 roku	1 703	—	32	—	1 735
Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	2 341	1 964	3	681	4 989
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2006 roku	1 771	—	43	—	1 814

ABG Ster-Projekt S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty</i>	<i>Rezerwa na nienykorzystane urlopy</i>	<i>Świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Inne rezerwy</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	2 135	608	9	–	2 752
Utworzone w ciągu roku obrotowego	4 447	1 049	21	1 191	6 708
Rozwiązane	(3 461)	(425)	(29)	(2 470)	(6 385)
Połączenie jednostek	1 003	550	36	2 525	4 114
Na dzień 31 grudnia 2005 roku (przekształcone)	4 124	1 782	37	1 246	7 189
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 31 grudnia 2005 roku	2 421	1 782	5	1 246	5 454
Długoterminowe na dzień 31 grudnia 2005 roku	1 703	–	32	–	1 735

28.2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne

W ABG Ster-Projekt S.A. rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone pod projekty, które zostały w całości zafakturowane i dalsze prace obejmują tylko serwisowanie sprzedanego sprzętu. Dla każdego takiego projektu wyliczana jest indywidualnie kwota planowanych kosztów do poniesienia /rezerwy/ na cały okres objęty gwarancją serwisową. W kwotę rezerwy wchodzi koszt planowanych godzin pracy osób świadczących usługi serwisowe, zakup sprzętu zastępczego, podwykonawstwo i ewentualne dodatkowe koszty np. dojazdu do klienta.

28.3. Inne rezerwy

W sprawozdaniu finansowym Spółki na koniec 2006 roku w pozycji „Inne rezerwy” występuje kwota 621 tysięcy złotych, która dotyczy utworzonej rezerwy na potencjalne ryzyko podatkowe oraz kwota 60 tys. PLN, która dotyczy utworzonej rezerwy na stratę na kontraktach.

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

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 266	29 659
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	2 864	671
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	29 302	28 988
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych	1 332	1 352
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	584	593
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	727	748
<i>Pozostałe podatki</i>	21	11
Zobowiązania finansowe:	1 027	733
<i>Leasing</i>	1 017	728
<i>Pozostałe</i>	10	5

Noty do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 42 stanowią jego integralną część

ABG Ster-Projekt S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

Zobowiązania z tytułu dywidend	759	759
Pozostałe zobowiązania	5 667	3 098
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	38	31
<i>Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych</i>	–	27
<i>Zobowiązania z tytułu kary umownej</i>	–	2 409
<i>Zobowiązania z tytułu zakupu akcji Radcomp</i>	5 448	–
<i>Inne zobowiązania</i>	181	725
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 051	35 602
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów usługowych	126	94
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	3 652	2 171
<i>Niezafakturowane koszty usług podwykonawców</i>	945	1 510
<i>Rezerwy na premie</i>	689	267
<i>Rezerwa na badanie bilansu</i>	178	178
<i>Rezerwa – czynsz Millennium*</i>	773	–
<i>Rezerwy na inne koszty</i>	1 067	216
Przychody przyszłych okresów	2 227	3 321
<i>Otrzymane przedpłaty na usługi serwisowe</i>	2 227	2 266
<i>Sprzedaż przyszłych okresów</i>	–	1 055
Razem rozliczenia międzyokresowe	5 879	5 492

**Z uwagi na fakt, iż przez pierwsze 27 miesięcy wynajmu powierzchni użytkowej (umowa podpisana jest na okres 60 miesięcy) wynegocjowany czynsz jest niższy, uśredniono bilansowe koszty wynajmu. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2006 roku w księgach Spółki wykazano kwotę zobowiązania w wysokości 773 tys. PLN, która odpowiada wyrównaniu stawki wynajmu za okres 5 miesięcy obowiązywania umowy.*

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.

30. Zobowiązania warunkowe

30.1. Inne zobowiązania warunkowe

	<i>31 grudnia 2006</i>	<i>31 grudnia 2005</i>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	40 330	43 777

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 utrzymanie obiektu Centrum Przetwarzania Danych (31 grudnia 2006: 32.787 tysięcy złotych, 31 grudnia 2005: 40.690 tysięcy złotych);
- zabezpieczenia płatności dla dostawców (31 grudnia 2006: 3.377 tysięcy złotych, 31 grudnia 2005: 591 tysięcy złotych);

- gwarancje wadialne (31 grudnia 2006: 2.701 tysięcy złotych, 31 grudnia 2005: 1.889 tysięcy złotych),
- poręczenie do wysokości nie zapłaconych zobowiązań (31 grudnia 2006: 1.465 tysięcy złotych, 31 grudnia 2005: 607 tysięcy złotych).

30.2. Sprawy sądowe

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

30.3. Rozliczenia podatkowe

W dniu 20 października 2006 roku Zarząd Spółki otrzymał decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 19 października 2006 roku określającą kwotę podatku naliczonego do przeniesienia na następny miesiąc za październik i listopad 2001 roku oraz wysokość zobowiązania podatkowego w zakresie podatku od towarów i usług za grudzień 2001 rok.

Decyzja Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 20 października 2006 roku została wydana w wyniku przeprowadzenia ponownej kontroli podatkowej w zakresie rzetelności deklarowania podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i odprowadzania do budżetu państwa podatków, w tym również podatku od towarów i usług w 2001 roku. Wydana decyzja zmienia decyzję, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 32/2005 z dnia 13 maja 2005 roku.

W wyniku przeprowadzonej kontroli podatkowej stwierdzono, iż w zakresie podatku od towarów i usług Spółce przysługuje zwrot kwoty 16.292 zł, a nie tak jak w poprzedniej decyzji, która zobowiązywała Spółkę do zapłaty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od towarów i usług w kwocie 4.321.049 zł.

W księgach ABG Ster-Projekt S.A. widniał zarachowany VAT za miesiące październik- grudzień 2001 zgodnie z decyzją UKS wraz z 30% sankcją (4.321 tysięcy złotych) oraz odsetkami od zobowiązania z tytułu podatku VAT zgodnie z decyzją UKS dotyczącą IV kwartału 2001 roku w kwocie 1.872 tysięcy złotych.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku wyksięgowano z ksiąg rachunkowych Spółki zobowiązania wobec US na kwotę 6.193 tys. PLN, które powstało w związku z decyzją Dyrektora UKS w Warszawie z dnia 5 maja 2005 roku.

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 31 grudnia 2006 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

30.4. Pozostałe zobowiązania warunkowe

W dniu 10 lipca 2006 roku podpisana została umowa, zawarta na czas określony 5 lat, pomiędzy ABG Ster-Projekt S.A. a Reform Company Sp. z o.o., której przedmiotem jest najem lokalu użytkowego o łącznej powierzchni 5.857,4 m² w budynku przy Al. Jerozolimskich 123A w Warszawie.

Wartość zobowiązania na dzień 31 grudnia 2006 roku za pięcioletni okres najmu wynosi 23.227.545,56 zł brutto (wg średniego kursu EURO ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 31 grudnia 2006 roku). Zgodnie z zapisami umowy Spółka złożyła wynajmującemu gwarancję bankową na kwotę 866.903,22 EURO zabezpieczającą ewentualne roszczenia wynikłe z umowy najmu. Gwarancja ta jest ważna do 20 lipca 2007 roku i będzie przedłużana w okresach rocznych.

31. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Jednostka o znaczącym wpływie:					
<i>Prokom Software S.A.</i>	2006	1	–	1	–
	2005	59	35 333	72	65
Jednostki zależne:					
<i>DRQ S.A.</i>	2006	11	–	1	–
	2005	372	–	–	–
<i>Alcyone Sp. z o.o.</i>	2006	2	–	–	–
	2005	1	–	40	–
<i>Radcomp S.A.</i>	2006	–	–	–	–
	2005	–	–	–	–
<i>DRQ Services Sp. z o.o.</i>	2006	–	–	–	–
	2005	–	–	–	–
Jednostki stowarzyszone:					
<i>CryptoTech Sp. z o.o.</i>	2006	–	31	–	37
	2005	–	89	–	–
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka jest współnikiem:					
<i>KKI-BCI Sp. z o.o.</i>	2006	–	–	–	–
	2005	–	–	–	–

31.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Prokom Software S.A.

Prokom Software S.A. jest właścicielem 38,46% akcji zwykłych Grupy Kapitałowej ABG Ster-Projekt z prawem nominowania 4 z 7 członków Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A. (31 grudnia 2005: 34,20%).

31.2. Jednostka stowarzyszona

CryptoTech Sp. z o.o.

Spółka posiada 51,00%-owy udział w spółce CryptoTech Sp. z o.o. (31 grudnia 2005: 51,00%).

31.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym jednostka dominująca jest współnikiem

KKI-BCI Sp. z o.o.

Spółka posiada 50,00%-owy udział w spółce KKI-BCI Sp. z o.o. (31 grudnia 2005: 50,00%).

31.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych z innymi podmiotami.

Na wszystkie wymienione powyżej transakcje zostały wystawione faktury handlowe, oprócz transakcji na kwotę 40 tysięcy złotych, która dotyczy udzielonej pożyczki przez ABG Ster-Projekt S.A. dla Alcyone Sp. z o.o. (2005 rok).

31.5. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2005</i>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 299	2 339
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	51	31
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze kierowniczej*	4 350	2 370

*bez Zarządu i Rady Nadzorczej (patrz pozycja Kadra kierownicza nota 34).

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki w 2006 roku przedstawiało się następująco (2005 rok: za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 - wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej ABG S.A., zaś za II półrocze 2005 – wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A.):

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2006</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 31 grudnia 2005</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005</i>
Zarząd	4.286	1.866	774
Brzeski Dariusz	1.125	479	284
Prandzioch Andrzej	635	270	227
Mitura Bogusław	635	270	263
Lewandowski Tomasz	634	259	–
Gawlikowski Maciej	622	318	–
Cieślak Karol	635	270	–
Rada Nadzorcza	744	331	42
Gilarski Adam	–	–	7
Brzeska Dorota	–	–	7
Mitura Elżbieta	–	–	7
Burzawa-Prandzioch Barbara	–	–	7
Borkowski Jan	–	–	7
Pająk Paweł	–	–	7
Myszk Jan	207	106	–
Rączka Wojciech	–	6	–
Górka Dariusz	121	35	–
Zdrzałka Jerzy	151	35	–
Wikaliński Jarosław	–	6	–
Tevnell Waldemar	69	35	–
Pluta Adam	–	6	–
Grzybowski Wojciech	23	71	–
Sęczkowski Przemysław	69	14	–
Szymański Witold	69	17	–
Jałowiecki Bartosz	35	–	–
Razem	5.030	2.197	816

Poza wyżej wymienionymi świadczeniami na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, nie wystąpiły żadne inne świadczenia.

32. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą lokaty krótkoterminowe oraz transakcje typu buy-sell-back. Głównym celem pozyskiwania tych instrumentów finansowych jest lokowanie wolnych środków pieniężnych Spółki. Spółka 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 Spółki 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. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

32.1. Ryzyko stopy procentowej

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

32.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe dla Spółki wynika z zakupu od dostawców zagranicznych za waluty wymienne. 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 Spółka wchodzi w transakcje walutowe forward oraz opcje walutowe. Zakres stosowanych zabezpieczających instrumentów walutowych w 2006 i 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.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

32.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe dla Spółki wynika głównie ze stosowania odroczonych terminów 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 Spółki, 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 Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

32.4. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko utraty płynności przez Spółkę wynika z niedopasowania kwot i terminów płatności po stronie należności i zobowiązań. Spółka 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.

33. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności na dzień bilansowy obejmowały następujące papiery dłużne, wycenione według kosztu zamortyzowanego:

Data zakupu	Data realizacji	Rodzaj papieru	Kwota zakupu	Kwota realizacji	Wycena na 31.12.2006
2006-11-16	2007-02-08	Obligacje komercyjne	1 981	2 000	1 991
2006-10-25	2007-01-11	Obligacje komercyjne	2 379	2 400	2 397

ABG Ster-Projekt S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

2006-12-04	2007-01-08	Obligacje komercyjne	4 980	5 000	4 995
2006-10-30	2007-01-08	Obligacje komercyjne	2 479	2 500	2 498
2006-12-11	2007-01-25	Obligacje komercyjne	995	1 000	997
2006-10-30	2007-01-25	Obligacje komercyjne	2 474	2 500	2 493
2006-11-08	2007-02-06	Obligacje komercyjne	1 780	1 800	1 792
2006-11-29	2007-02-23	Obligacje komercyjne	1 583	1 600	1 589
2006-10-30	2007-05-23	Obligacje komercyjne	1 953	2 000	1 967
2006-10-25	2007-05-23	Obligacje komercyjne	683	700	688
2006-12-11	2007-05-29	Obligacje komercyjne	1 471	1 500	1 475
RAZEM			22 758	23 000	22 882

Na dzień bilansowy wartość godziwa aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności jest równa wartości bilansowej.

Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 15.713 tysięcy złotych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat na dzień bilansowy obejmowały następujące pozycje:

Rodzaj papieru	Wartość nominalna	Wycena na 31.12.2006
Jednostki Uczestnictwa Fundusz Millennium FIO Zrównoważony	7 000	6 799
Jednostki Uczestnictwa Fundusz Millennium FIO Stabilnego Wzrostu	3 000	2 946
RAZEM	10 000	9 745

W dniu 7 grudnia 2006 roku Spółka nabyła jednostki uczestnictwa w Funduszu Zrównoważonym i Stabilnego Wzrostu na łączną kwotę 10.000 tys. PLN. Wycena jednostek na dzień bilansowy jest mniejsza niż kwota zaangażowanych środków pieniężnych o 255 tys. PLN, co związane jest z krótkim okresem jaki upłynął pomiędzy zakupem jednostek a ich wyceną.

Spółka traktuje jednostki uczestnictwa jako inwestycję krótkoterminową o wysokiej płynności przy zachowaniu maksymalnego bezpieczeństwa i adekwatnego oprocentowania. Na dzień bilansowy jednostki te zostały wycenione metodą rynkową według notowań na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

34. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie styczeń – grudzień kształtowało się następująco:

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

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

- ✓ W dniu 3 stycznia 2007 roku Spółka podpisała z Ubezpieczeniowym Funduszem Gwarancyjnym z siedzibą w Warszawie aneks do umowy zawartej w czerwcu 2006 roku. Przedmiotem umowy jest wykonanie projektu technicznego, dostawa i wdrożenie systemu finansowo księgowego, świadczenie usług opieki informatycznej oraz przeprowadzenie szkoleń. Zgodnie z podpisanym aneksem wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy ustalone zostało na kwotę 15.280 tys. PLN netto. Przedmiot umowy ma zostać wykonany w terminie do dnia 1 stycznia 2008 roku.
- ✓ W dniu 16 lutego 2007 roku Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. otrzymał zawiadomienie akcjonariusza – FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei o zbyciu akcji Spółki. FI Finance International AG z siedzibą w Bazylei zawiadomił, iż w wyniku transakcji sprzedaży zbył wszystkie posiadane akcje ABG Ster-Projekt S.A. Przed dokonaniem transakcji FI Finance International AG posiadało 4.141.368 akcji Spółki stanowiących 6,43% kapitału zakładowego, uprawniających do 6,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- ✓ W dniu 1 marca 2007 roku doręczony został Spółce podpisany przez Hewlett – Packard Sp. z o.o. aneks nr 1 do umowy zawartej w dniu 12 września 2005 r. (Umowa), o której ABG Ster-Projekt S.A. informował raportem bieżącym nr 75/2005 z dnia 14 września 2005 roku. W wyniku podpisania Aneksu: 1) rozszerzeniu ulegnie przedmiot Umowy tj. wykonanie dodatkowych modułów oprogramowania służącego obsłudze informatycznej schematów pomocowych Planu Rozwoju Obszarów Wiejskich (PROW) 2007 – 2013, 2) zostanie podwyższona łączna kwota wynagrodzenia, jaką Spółka może uzyskać z tytułu wykonania Umowy - o kwotę 3.400.000 zł tj. do kwoty (netto) 104.567.659 zł, 3) podwyższona zostanie kwota, do której ograniczona jest łączna odpowiedzialność cywilna z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy lub z tytułu szkód powstałych przy wykonaniu i przy okazji wykonania Umowy, niezależnie od podstawy podochodzenia (ze wszystkich tytułów łącznie) tj. do kwoty 29.400.000 zł. Aneks został zawarty w związku z podpisaniem przez Hewlett – Packard Sp. z o.o. umowy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) na usługi dostosowania aplikacji stosowanej przez ARiMR do obsługi informatycznej schematów pomocowych PROW 2007 – 2013 określonych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 1698/2005 z dnia 20 września 2005 roku w sprawie wsparcia rozwoju obszarów wiejskich przez Europejski Fundusz Rolny na Rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW).

- ✓ W dniu 1 marca 2007 roku Zarząd ABG Ster-Projekt S.A. powziął wiadomość o podpisaniu przez Straż Graniczną z Konsorcjum Firm: SPIN S.A., ABG Ster – Projekt S.A. i Unicom Sp. z o.o. (Konsorcjum) umowy na realizację ze środków Funduszu Schengen projektu dotyczącego budowy i wdrożenia Systemu informatycznego ODPRAWA SG (Umowa). Przedmiot umowy zostanie zrealizowany przez Konsorcjum nie później niż do 1 września 2007 roku. Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalone zostało wynagrodzenie w kwocie netto 7.050.000 zł.
- ✓ W dniu 2 marca 2007 roku przez ABG Ster-Projekt S.A. zawarte zostało porozumienie o współpracy z Oracle Polska Sp. z o.o. przy wdrożeniu Oracle Billing and Revenue Management w Telekomunikacji Polskiej S.A. oraz dalszej współpracy partnerskiej. Zgodnie z zawartą umową Strony zobowiązały się do ścisłej współpracy przy projektowaniu i ewentualnym wdrażaniu systemu billingowego dla Telekomunikacji Polskiej S.A. Porozumienie zostało podpisane na okres dwóch lat, z możliwością przedłużenia terminu jego obowiązywania. Ponadto przedmiotem zawartej Umowy jest potwierdzenie intencji sformalizowania współpracy pomiędzy Stronami, poprzez podpisanie przez ABG Ster-Projekt S.A. standardowej Umowy Partnerskiej z Oracle Communications Global Business Unit, która określałaby szczegółowe zasady współpracy na terenie regionu EMEA (Europa, Bliski Wschód i Afryka).

Zarząd Spółki ABG Ster-Projekt S.A.

Dariusz Brzeski
Prezes Zarządu

Karol Cieślak
Wiceprezes Zarządu

Bogusław Mitura
Wiceprezes Zarządu

Andrzej Prandzioch
Wiceprezes Zarządu

Maciej Gawlikowski
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Lewandowski
Wiceprezes Zarządu