



ABG Spółka Akcyjna
Al. Jerozolimskie 123A
02-017 Warszawa
tel. 022 60 77 105
tel. 022 60 77 135
fax 022 60 77 197
www.abg.com.pl

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ABG

w I półroczu 2008 roku

Warszawa, 15 września 2008

SPIS TREŚCI

1. WŁADZE SPÓŁKI	4
1.1 WALNE ZGROMADZENIE	4
1.2 RADA NADZORCZA	4
1.3 ZARZĄD	6
1.4 UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI WYSTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY	7
1.5 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENÍ.....	7
1.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI.....	7
1.7 OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	8
2 ZASADY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ..	9
2.1 WYKAZ JEDNOSTEK OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2008 ROK	9
2.2 PODSTAWOWE DANE FINANSOWE SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
3 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEJ PRACOWNICY	11
3.1 STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2008 ROKU	11
3.2 PRACOWNICY GRUPY.....	14
3.3 KADRA ZARZĄDZAJĄCA W SPÓŁKACH GRUPY	14
4 UMOWY PODPISANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W OKRESIE OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2008 ROKU	15
4.1 UMOWY HANDLOWE	15
4.2 INNE WAŻNE WYDARZENIA	15
4.3 ZNACZĄCE UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI	15
4.4 UMOWY WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI	16
4.5 UMOWY UBEZPIECZENIA I UMOWY KREDYTOWE	16
4.6 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRE PRZEKRACZAJĄ WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR.....	17
5 WYNIKI I ANALIZA FINANSOWA GRUPY	18
5.1 WYBRANE DANE FINANSOWE.....	18
5.2 ZESTAWIENIE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	19
5.3 STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU	21
5.4 STRUKTURA GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W I PÓŁROCZU 2008 ROKU	23
5.5 RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI WYKAZANYMI W RAPORCIE PÓŁROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2008 ROK	23
5.6 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA I PÓŁROCZE 2008 ROKU, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	24
5.7 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	24
5.8 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	24
5.9 OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	24

6	PODSTAWOWE PRODUKTY, TOWARY I USŁUGI.....	24
7	RYNKI ZBYTU I ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA	26
8	CHARAKTERYSTYKA RYZYK I ZAGROŻEŃ ORAZ ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY	28
8.1	ZAMIERZENIA INWESTYCYJNE I PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY.....	28
8.2	CHARAKTERYSTYKA RYZYK ISTOTNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI.....	28
9	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI I WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	30
10	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	30

1. Władze Spółki

1.1 Walne Zgromadzenie

Kapitał zakładowy ABG S.A. w dniu 30 czerwca 2008 roku

- Wysokość kapitału zakładowego 94.589.602 PLN,
- Łączna liczba akcji 94.589.602 sztuk,
- Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu 94.589.602 głosów,

Struktura kapitału zakładowego

- 8.000.000 akcji serii B na okaziciela,
- 1.000.000 akcji serii C na okaziciela,
- 1.500.000 akcji serii D na okaziciela,
- 717.000 akcji serii E na okaziciela,
- 565.850 akcji serii F imiennych,
- 5.658.500 akcji serii G na okaziciela,
- 46.902.968 akcji serii H na okaziciela,
- 5.913.085 akcji serii I na okaziciela,
- 24.332.199 akcji serii K na okaziciela.

Akcje serii B – I oraz K nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 30 czerwca 2008

Akcjonariusz	Udział w kapitale (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Asseco Poland S.A.	32,99	32,99
Brzeski Dariusz	6,20	6,20
AIG OFE	5,91	5,91
Mitura Bogusław	5,43	5,43
CU OFE	5,40	5,40
Deutsche Bank AG	5,26	5,26

W dniu 28 sierpnia 2008 roku Spółka otrzymała od Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie, zawiadomienie, iż podmiotem posiadającym akcje Emitenta nie jest Deutsche Bank AG a są nimi następujące fundusze zarządzane przez DWS Polka TFI S.A. tj. DWS Polska F.I.O. Zrównoważony, DWS Polska F.I.O. Zabezpieczenie Emerytalne, DWS Polska F.I.O. Z.E, DWS Polska F.I.O. Akcje Plus, DWS Polska F.I.O. Akcji, DWS Si II, DWS Polska F.I.O. Top 50 Miss Plus, DWS Polska F.I.O. Top 25 Małych Spółek.

1.2 Rada Nadzorcza

Zgodnie z §15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:

1. Akcjonariuszowi Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie przysługuje prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Asseco Poland S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania

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

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Myszk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Musioł	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Bartosz Jałowiecki	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Tevnell	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Zdrzałka	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 kwietnia 2008 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Waldemara Tevnell. Uchwała weszła w życie z dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców zmian w Statucie ABG S.A. w zakresie §15 Statutu Spółki uchwalonych na Walnym Zgromadzeniu w dniu 23 kwietnia 2008 roku tj. w dniu 26 maja 2008 roku.

W dniu 23 kwietnia 2008 roku Spółka otrzymała również oświadczenie Asseco Poland S.A. o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Bartosza Jałowieckiego. Oświadczenie o odwołaniu zostało złożone z uwagi na konieczność dostosowania liczby Członków Rady Nadzorczej do nowych postanowień statutu określających zmniejszenie liczby Członków Rady Nadzorczej z 7 do 5 i stało się skuteczne z dniem 26 maja 2008 roku.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

Adam Góral	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Myszk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Andrzej Musioł	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Przemysław Sęczkowski	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Zdrzałka	Członek Rady Nadzorczej

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

	Akcje ABG S.A.	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udziały w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG
Adam Góral	0	0	0
Jan Myszk*	979.501	979.501	0
Andrzej Musioł	0	0	0
Przemysław Sęczkowski	0	0	0
Jerzy Zdrzałka	0	0	0

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

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 36.4.

1.3 Zarząd

Zgodnie z §10 Statutu Spółki Zarząd składa się z jednego albo większej liczby Członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

Prezes Zarządu może prowadzić sprawy Spółki bez uprzedniej uchwały Zarządu.

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

Spółka może udzielać tylko prokury łącznej.

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Zarząd składał się z następujących osób:

Dariusz Brzeski	Prezes Zarządu
Paweł Piwowar	I Wiceprezes Zarządu
Karol Cieślak	Wiceprezes Zarządu
Maciej Gawlikowski	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Lewandowski	Wiceprezes Zarządu
Jadwiga Nowotnik	Wiceprezes Zarządu
Arkadiusz Maliszewski	Wiceprezes Zarządu

W dniu 3 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza ABG S.A. powołała do składu Zarządu Panią Jadwigę Nowotnik powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 3 czerwca 2008 r. Rada Nadzorcza ABG S.A. powołała do składu Zarządu Pana Pawła Piwowara powierzając mu funkcję I Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 3 lipca 2008 roku Wiceprezes Zarządu Tomasz Lewandowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji bez podania przyczyn.

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

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

	Akcje ABG S.A.	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udziały w jednostkach Grupy Kapitałowej ABG
Dariusz Brzeski	5.860.800	5.860.800	0
Paweł Piwowar			
Karol Cieślak	0	0	0
Arkadiusz Maliszewski	0	0	0
Maciej Gawlikowski	0	0	0
Jadwiga Nowotnik	0	0	0

Informacja dotycząca wypłaconych wynagrodzeń członkom Zarządu Spółki została umieszczona w sprawozdaniu finansowym w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 36.4.

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

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

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

Wyluczając fakt, iż Spółka jest aktualnie w trakcie procesu połączenia ze spółką pod firmą: Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy Al. Armii Krajowej 80, 35-307 Rzeszów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033391, o kapitale zakładowym, opłaconym w całości, w wysokości 71.292.980,00 zł, NIP 522-000-37-82, REGON 010334578 i w dniu 14 sierpnia 2008 roku Walne Zgromadzenie Spółki i Asseco Poland S.A. podjęły uchwały w sprawie połączenia, które spowoduje zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariusz ABG S.A. w połączonych spółkach. Zarząd Spółki nie posiada wiedzy co do zawarcia umów, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

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

Posiadaczem akcji Spółki dających uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki jest spółka pod firmą: Asseco Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie.

Zgodnie z §15 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że:

1. Akcjonariuszowi Asseco Poland S.A. z siedzibą w Rzeszowie przysługuje prawo powołania trzech członków Rady Nadzorczej. Powołanie Członka Rady Nadzorczej następuje przez pisemne oświadczenie Asseco Poland S.A. złożone Spółce i jest skuteczne z dniem doręczenia tego oświadczenia Spółce, chyba że z tego samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego Członka Rady Nadzorczej,
2. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Asseco Poland S.A. może być w każdym czasie przez Asseco Poland S.A. odwołany. Do odwołania Członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu Spółki dotyczące powołania,
3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania Członka Rady Nadzorczej powołanego przez Asseco Poland S.A.,
4. Uprawnienia Asseco Poland S.A., o których mowa w pkt 1 – 3 powyżej wygasają w dniu, w którym Asseco Poland S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadał akcje, których łączna wartość nominalna będzie stanowiła mniej niż 25% wartości kapitału zakładowego Spółki.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Asseco Poland Spółka Akcyjna posiada łącznie 31.214.568 akcji Spółki co stanowi 32,99% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 32,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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

Statut nie wprowadza ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych ABG S.A. oraz w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

1.7 Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych

Spółka posiada podpisaną umowę z BRE Bank S.A. na rozpoczęcie programu emisji obligacji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 100 mln PLN.

W I półroczu 2008 roku Spółka, na podstawie złożonych w BRE Bank SA zleceń emisji, dokonana została emisja 3 transzy po 150 obligacji o wartości emisji 15 mln PLN każda, której celem była optymalizacja wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania bieżącej działalności oraz wypłata dywidendy za 2007 rok.

Obligacje zostały wyemitowane w złotych polskich, jako papiery wartościowe zdematerializowane, niezabezpieczone oraz dyskontowe (jako obligacje z kuponem zerowym). Wykup obligacji został dokonany wg wartości nominalnej Obligacji. Rentowność emisji była oparta na warunkach rynkowych.

2 Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ABG („Grupa”) za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2008 roku zostało sporządzone na podstawie następujących zasad:

- ✓ Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).
- ✓ Przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921 z późniejszymi zmianami).
- ✓ Przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744).

Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 9.

2.1 Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2008 rok

Spółka	Siedziba	Charakter powiązania na 30.06.2008	Metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli/ wywierania znacznego wpływu	% posiadanego kapitału na 30.06.2008
DRQ S.A.	Kraków	zależna bezpośrednio	pełna	2005-06-30	100%
INSI Sp. z o.o.	Warszawa	zależna bezpośrednio	pełna	2005-06-30	100%
DRQ Services Sp. z o.o.*)	Kraków	zależna pośrednio	pełna	2005-06-30	100%
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	zależna bezpośrednio	pełna	2007-02-22	100%
Optix Polska Sp. z o.o.	Gdynia	zależna bezpośrednio	pełna	2007-06-29	100%
Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	zależna bezpośrednio	pełna	2007-06-29	100%
SK Galkom Sp. z o.o.**)	Rzeszów	zależna pośrednio	pełna	2007-06-29	87,50%
ABF Ltd. Sp. z o.o.	Zabrze	zależna bezpośrednio	pełna	2008-01-16	100%

*) Udział ABG S.A. w kapitale DRQ Services Sp. z o.o. jest udziałem pośrednim poprzez spółkę zależną DRQ S.A.

**) Udział ABG S.A. w kapitale Galkom Sp. z o.o. jest udziałem pośrednim poprzez spółkę zależną Kom-Pakt Sp. z o.o.

Dnia 27 maja 2008 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie ABG S.A. ze spółką pod firmą Producent Systemów Informatycznych RADCOMP Spółka Akcyjna („Radcomp S.A.”).

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez spółkę ABG S.A. spółki pod firmą Radcomp S.A. w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH tj. przez przeniesienia całego majątku Radcomp S.A. na ABG S.A. W wyniku połączenia spółka Radcomp S.A. została rozwiązana.

ABG S.A. było właścicielem 8.470.000 akcji na okaziciela spółki Radcomp S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Radcomp S.A. W związku z powyższym Połączenie zostało dokonane przy uwzględnieniu przepisów art. 515 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego ABG S.A. oraz art. 516 § 1, § 5 i § 6 KSH tj. w oparciu o przepisy, które stosuje się w przypadku przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej.

2.2 Podstawowe dane finansowe spółek Grupy Kapitałowej

Poniżej zostały przedstawione podstawowe dane finansowe spółek Grupy Kapitałowej (dane nie uwzględniają korekt konsolidacyjnych):

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Sprzedaż 1H2008	Wynik netto 1H2008
ABG S.A.	Warszawa	Handel i usługi w zakresie informatyki	253 045	20 600
DRQ S.A.	Kraków	Projektowanie, realizacja i wdrażanie systemów informatycznych	16 402	3 520
Radcomp S.A.*)	Wrocław	Projektowanie oprogramowania i systemów dla placówek medycznych	1 997	(956)
KKI-BCI Sp. z o.o.	Kraków	Dostarczanie usług internetowych	761	(71)
INSI Sp. z o.o.	Katowice	Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych	6 415	590
DRQ Serwis Sp. z o.o.	Kraków	Działalność w zakresie oprogramowania	—	—
Optix Polska Sp. z o.o.	Gdynia	Projektowanie, wykonywanie i wdrażanie kompleksowych systemów zarządzania informacją i dokumentami, a także rozwiązań do tworzenia i zarządzania kopiami bezpieczeństwa oraz systemami pamięci masowych.	20 916	1 209
Kom-Pakt Sp. z o.o.	Warszawa	Produkcja oprogramowanie oraz świadczenie usług informatycznych dla firm wodociagowych i ciepłowniczych.	19 586	2 382
Galkom Sp. z o.o.	Rzeszów	Dostarczanie oraz serwisowanie kompleksowych systemów billingowych umożliwiających efektywny sposób rozliczeń pomiędzy dostawcami mediów komunalnych a ich odbiorcami.	2 194	147
ABF Ltd. Sp. z o.o.	Zabrze	Przystosowywanie i wprowadzanie nowych technologii i innowacyjnych rozwiązań, doradztwo i konsulting w kluczowych aspektach działania współczesnego biznesu z wykorzystaniem informatyki i nowych technologii.	206	63

*) Wyniki spółki Radcomp S.A. obejmują okres od 1 stycznia do 27 maja 2008 roku (tj. do dnia połączenia z ABG S.A.)

Na dzień 30 czerwca 2008 roku spółka DRQ Serwis Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.

3 Struktura Grupy Kapitałowej oraz jej pracownicy

3.1 Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku

Jednostką dominującą dla Grupy Kapitałowej ABG jest Asseco Poland S.A. z uwagi na fakt, iż zgodnie ze §15 Statutu Spółki może powoływać 3 z 5 członków Rady Nadzorczej.

Pierwsze półrocze 2008 roku dla ABG S.A. i całej Grupy Kapitałowej oznaczał dynamiczne zmiany organizacyjne, rozwój technologii, zdobywanie nowych kompetencji i ekspansję w kierunku wzmocnienia swojej pozycji na rynku IT w produkcji oprogramowania na zamówienie, będąc na pozycji jednej z najsilniejszych w Polsce firm informatycznych.

Najważniejszymi zmianami i zapowiedziami zmian w strukturze organizacyjnej Grupy od początku stycznia do końca czerwca 2008 roku były następujące działania :

- z dniem 20 marca br. zostały zarejestrowane zmiany Statutu Spółki obejmujące zmianę nazwy firmy z ABG SPIN S.A. na ABG S.A. Logo Firmy pozostało bez zmian. Do wszystkich Klientów, Kontrahentów i Partnerów została wysłana stosowana informacja o zmianie.
- Zarząd ABG S.A. poinformował pracowników o przystąpieniu do negocjacji pomiędzy ABG i Asseco Poland dotyczących budowy spółki integracyjnej realizującej projekty związane z infrastrukturą techniczną na rzecz całej Grupy Kapitałowej Asseco Poland. Zaproszenie do negocjacji złożył zarząd ABG. Zarząd ABG zapewnił, że Spółka, która powstanie będzie w 100% zależna od ABG. Wszystkie pozostałe szczegóły dotyczące m.in. nazwy Spółki oraz jej zarządu zostaną ustalone w toku dalszych negocjacji. Zarząd ABG zaproponował, aby Spółka została zbudowana w oparciu o jednostki organizacyjne ABG i Asseco świadczące obecnie usługi związane z infrastrukturą techniczną, jak również o spółki: Asseco Systems S.A. oraz należącą do Grupy Kapitałowej ABG spółkę OptiX Polska Sp. z o.o. Zarząd ABG planuje, że w skład nowej Spółki wejdą pionierzy sprzedaży oraz pionierzy realizujące projekty z zakresu integracji (Pion Data Center, Pion Infrastruktury Sieciowej, Centrum Integracji oraz Centrum Serwisu). Rozpoczęte negocjacje prowadzone były na zasadzie wyłączności do dnia 30 maja 2008 r. Zarząd ABG jest zdania, że powstanie nowej Spółki pozwoli na realizację najbardziej zaawansowanych projektów dla dużych Klientów oraz osiągnięcie wysokich korzyści ekonomicznych. Nowo powstała Spółka będzie miała wysoką kapitalizację i unikalne kompetencje na rynku w zakresie projektów integracyjnych.
- Zarząd ABG poinformował, że w ramach realizacji strategii wypracowanej w październiku 2007 roku przyłączeniu firm Asseco Poland i Prokom Software oraz w wyniku aktualnych ustaleń dokonanych przez Zarządy ABG z Asseco Poland nasza spółka w całości wejdzie do Grupy Asseco. Tym samym ABG stanie się częścią jednej z największych w Europie Środkowej grup informatycznych zatrudniających łącznie ponad 8000 osób. ABG zachowa swą nazwę oraz odrębność prawną pozostając firmą silną finansowo i kompetencyjnie. W ramach Grupy Asseco ABG przejmie odpowiedzialność za produkcję oprogramowania na zamówienie w sektorach opieki zdrowotnej, telekomunikacyjnym, użyteczności publicznej a także rolnictwa. Podział kompetencji i rynków z jednej strony, a możliwość wykorzystania potencjału i renomy Asseco z drugiej, niewątpliwie przyczyni się do szybkiego wzrostu wartości rynkowej ABG oraz umocnieniu pozycji ABG u klienta jako stabilnego partnera handlowego. Funkcjonowanie w organizacji o tak dużym potencjale i kompetencjach pozwoli ABG na uczestnictwo w najciekawszych projektach informatycznych realizowanych nie tylko na rynku polskim, ale również na rynkach Europy Środkowo – Wschodniej. ABG będzie zdobywać nowe doświadczenia oraz rozwijać nowe technologie. Zarząd ABG jest przekonany, że wejście w skład Grupy Asseco w dłuższym terminie zapewni firmie stabilizację organizacyjną oraz dynamiczny wzrost ABG, a w efekcie dalsze zwiększanie rentowności i zysku spółki - pozycjonując ABG jako istotny i silny podmiot gospodarczy w Grupie Asseco. Zgodnie z wcześniejszymi deklaracjami spółka będzie konsekwentnie budować pozycję ABG jako niekwestionowanego na rynku polskim lidera w produkcji oprogramowania na zamówienie.
- Ustalono docelowy model działania w interesujących nas obszarach: ABG skoncentruje się na rozwoju oprogramowania w sektorach rolnictwo, telekomunikacja, zdrowie, utilities, służby mundurowe oraz administracja terenowa i samorządowa. W ABG skupią się więc działania części dotychczasowego ABG (rolnictwo, zdrowie, służby mundurowe, administracja terenowa i samorządowa, telekomunikacja), DRQ (telekomunikacja) oraz Kompaktu (utilities). Asseco

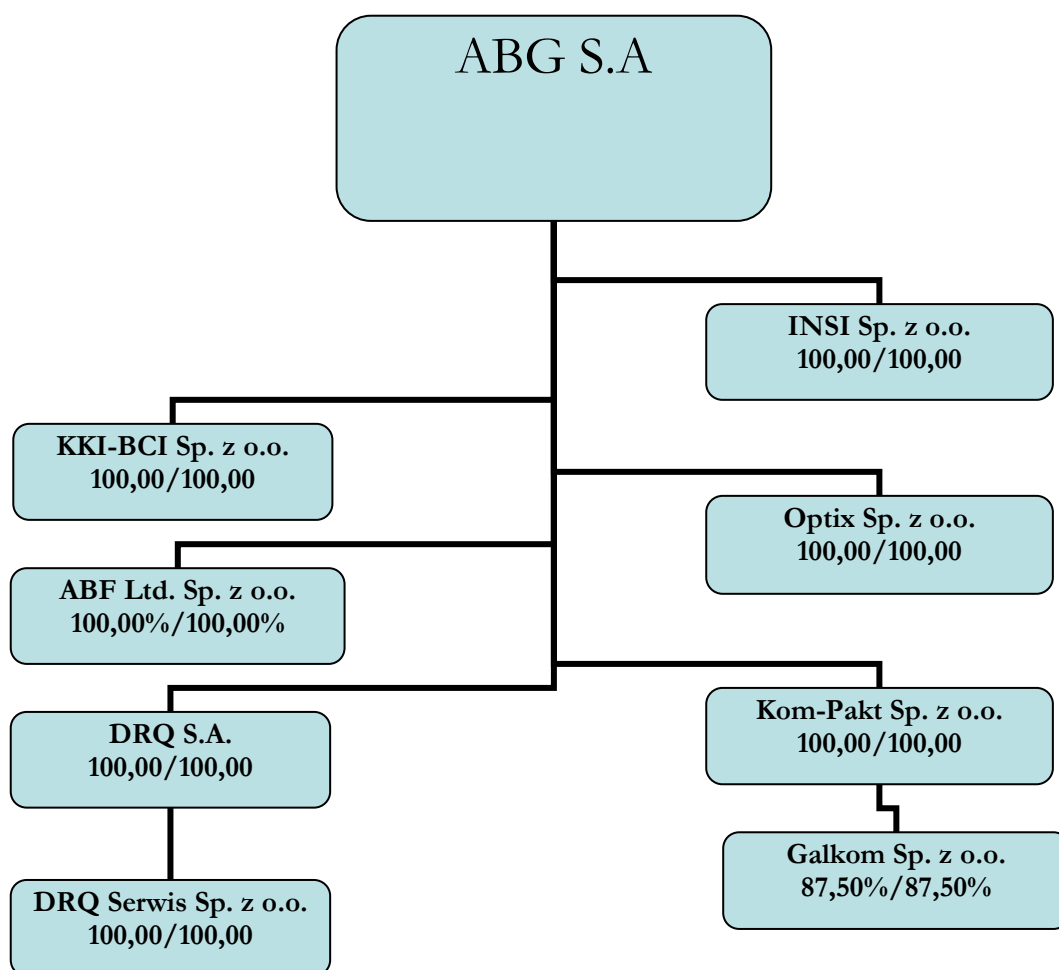
Systems odpowiadać będzie za działania w obszarze infrastruktury. Tu przeniesione i koordynowane będą działania części obecnego ABG oraz Optix. Proces tych przekształceń jest skomplikowany z prawnego i organizacyjnego punktu widzenia. Składają się na niego zarówno połączenia spółek jak i przenoszenie zorganizowanych części przedsiębiorstwa pomiędzy firmami. W szczególności nowe ABG powstanie na bazie DRQ – poprzez połączenie z Kompaktem oraz przeniesienie do DRQ części działalności dotychczasowego ABG.

- Połączenie ABG z Radcomp. W ten sposób staliśmy się niekwestionowanym liderem rozwiązań dla opieki zdrowotnej.
- Rozszerzenie składu Zarządu ABG S.A. 3 czerwca br. na stanowisko I Wiceprezesa ABG został powołany Pan Paweł Piwowar, który jednocześnie objął nadzór na sektorami: zdrowie, utilities oraz administracja terenowa i samorządowa w przebudowanych strukturach ABG.
- Połączenie ABG z Asseco – planowane na drugie półrocze działania:
 - Połączenie spółek DRQ i KOMPAKT;
 - Połączenie OPTIX z Asseco Systems;
 - Przeniesienie zorganizowanych części przedsiębiorstwa ABG (sektory: rolnictwo, telekomunikacja, służby mundurowe i zdrowie) do DRQ;
 - Przeniesienie sektora integracja ABG do Asseco Systems;
 - Połączenie ABG (bez wydzielonych i przeniesionych do DRQ działalności, czyli sektora finansów i bankowości) z ASSECO Poland;
 - Zmiana nazwy spółki DRQ na ABG oraz przeniesienie siedziby do Warszawy.
- Wyodrębnienie nowej spółki. W wyniku powyższych działań powstanie nowe ABG, które będzie spółką akcyjną nienotowaną na giełdzie papierów wartościowych. Główną siedzibą firmy będzie Warszawa, Al. Jerozolimskie 123A. ABG będzie posiadało największe biura, centra kompetencyjne dodatkowo w Katowicach, Krakowie, Gliwicach, Bydgoszczy i Wrocławiu. Będzie zatrudniać ok. 1.000 osób.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008 roku podział kompetencji w Grupie Kapitałowej ABG wygląda następująco:

Grupa Kapitałowa	Kompetencje
DRQ S.A.	Oprogramowanie na zamówienie dla telekomunikacji, mediów i sektora bankowego.
Kom-Pakt Sp. z o.o.	Zintegrowane systemy zarządzania dla przedsiębiorstw użyteczności publicznej oraz sektora energetycznego
OptiX Polska Sp. z o.o.	Integracja IT, zarządzanie obiegiem dokumentów i systemy bezpieczeństwa informacji.
INSI Sp. z o.o.	Centrum Badawczo-Rozwojowe Grupy ABG
KKI-BCI Sp. z o.o.	Usługi internetowe i produkcja oprogramowania
SK Galkom Sp. z o.o.	Kompleksowe systemy billingowe dla dostawców mediów komunalnych.
ABF Ltd. Sp. z o.o.	Przystosowywanie i wprowadzanie nowych technologii i innowacyjnych rozwiązań, doradztwo i konsulting w kluczowych aspektach działania współczesnego biznesu z wykorzystaniem informatyki i nowych technologii.

Struktura Grupy Kapitałowej ABG na dzień 30 czerwca 2008 przedstawiała się następująco:



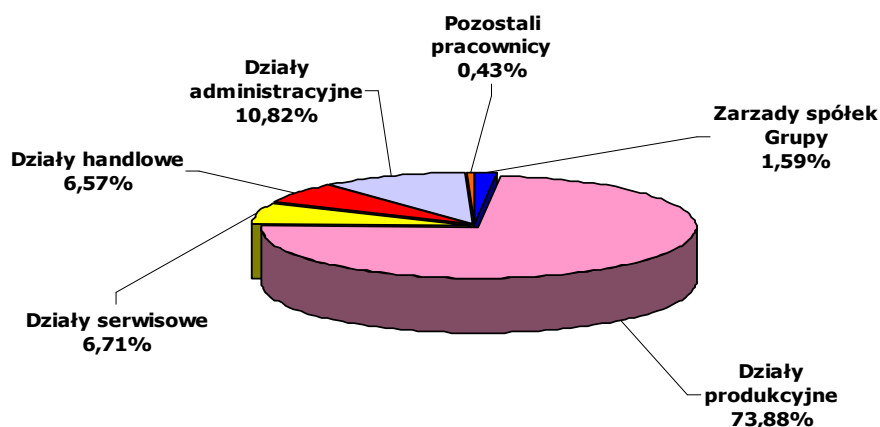
ABG S.A. prowadzi działalność w oparciu o centralę firmy zlokalizowaną w Warszawie przy ulicy Al. Jerozolimskich 123A oraz zarejestrowany w Rumunii Oddział ABG S.A. Varsovia Polonia – Sucursala Bucuresti Romania (Bukareszt) oraz lokalizacje terenowe m.in. w Katowicach, Gliwicach, Bydgoszczy, Krakowie, Łodzi, Poznaniu i Kielcach.

Zmiany organizacji Grupy zostały przedstawione w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w punkcie 2.

3.2 Pracownicy Grupy

Grupa Kapitałowa ABG dysponuje znacznym kapitałem w postaci wysokokwalifikowanych pracowników. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniosło 1.386 osób.

Struktura zatrudnienia Grupy Kapitałowej ABG na dzień 30 czerwca 2008 roku:



3.3 Kadra zarządzająca w spółkach Grupy

Władzami w spółkach zależnych Grupy oprócz Zgromadzenia Wspólników są Rada Nadzorcza i Zarząd. Nie we wszystkich spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością powołano Rady Nadzorcze.

Rady Nadzorcze i Zarządy spółek Grupy Kapitałowej ABG na dzień sporządzenia sprawozdania:

Spółka	Rada Nadzorcza	Zarząd
ABG S.A.	Adam Góral Jan Myszk Andrzej Musiol Przemysław Sęczkowski Jerzy Zdrzałka	Dariusz Brzeski Maciej Gawlikowski Karol Cieślak Arkadiusz Maliszewski Jadwiga Nowotnik Paweł Piwowar
DRQ S.A.	Dariusz Brzeski Karol Cieślak Bogusław Mitura	Andrzej Jaskulski Łukasz Majer Marek Tiahnybok Jadwiga Nowotnik
INSI Sp. z o.o.	Dariusz Brzeski Arkadiusz Maliszewski Tomasz Lewandowski	Marek Janiec
KKI-BCI Sp. z o.o.	Nie ma	Andrzej Jaskulski Ireneusz Chorąży Maciej Sierota
Optix Polska Sp. z o.o.	Nie ma	Andrzej Retman Roman Gajdzis
Kom-Pakt Sp. z o.o.	Marek Pawlak Maciej Gawlikowski Tomasz Lewandowski	Paweł Piwowar Jarosław Jastrzębski Cezary Wierchołek
Galkom Sp. z o.o.	Zbigniew Kuliński Piotr Koba Marek Pawlak	Cezary Wierchołek Magdalena Kaczmarek

4 Umowy podpisane przez Grupę Kapitałową w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku

4.1 Umowy handlowe

Do istotnych wydarzeń 2008 roku należy zaliczyć podpisanie znaczących dla działalności Grupy umów, będących przede wszystkim kontynuacją współpracy z dotychczasowymi kontrahentami oraz aktywności skierowane na zwiększenie kompetencji grupy kapitałowej. Najważniejsze umowy handlowe zawarte we wskazanym okresie to:

- Podpisanie w styczniu 2008 roku przez Kom-Pakt umowy ramowej z Telekomunikacją Polską. Zawarta na trzy lata umowa dotyczy dostawy licencji oprogramowania klasy ERP Microsoft Dynamics Ax wraz z oprogramowaniem Axapta People i Kom-Bok, usługami wdrożeniowymi oraz wsparcia dla tego oprogramowania. Zamówienie będzie realizowane w kilku etapach. W pierwszym zostanie wdrożony system do obsługi finansowo – księgowej dla 12 spółek zależnych TP, m.in. w Wirtualnej Polsce, Telefon 2000, TP Edukacja i wypoczynek, TP Teltech, TP Internet. Podpisana umowa jest jednym z największych kontraktów Kom-Pakt z operatorem krajowym i ma charakter rozwojowy. Planowana wartość umowy wynosi 2 mln zł. Kom-Pakt zaimplementował w 2007 roku system MS Dynamics AX w takich firmach jak: TelForceOne, Urząd Miejski w Szczecinie, Solaris Bus&Coach, czy spółką zależną Danone - Polska Woda.
- Podpisanie w dniu 28 kwietnia 2008 roku umowy pomiędzy konsorcjum spółek: ABG S.A. i Integrit Sp. z o.o. (dalej: Konsorcjum lub Wykonawca) a Ministerstwem Edukacji Narodowej (dalej: Zamawiający), której przedmiotem było wykonanie na rzecz Zamawiającego czynności polegających na dostawie 884 pracowni komputerowych, ich instalacji i integracji wszystkich elementów w szkołach podstawowych, gimnazjach, szkołach ponadgimnazjalnych, szkołach policealnych i zakładach kształcenia nauczycieli oraz przyłączeniu ich do istniejącej sieci telekomunikacyjnej, jak również prowadzenie serwisu gwarancyjnego w okresie 36 miesięcy od daty dostawy. Wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania przedmiotu umowy została ustalona na kwotę brutto 42.678.961,62 zł.

4.2 Inne ważne wydarzenia

- Zarejestrowanie w dniu 27 maja 2008 roku połączenia ABG S.A. z Radcomp S.A. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- Zawarcie w dniu 12 maja 2008 roku pomiędzy ABG S.A. a Asseco Poland S.A. porozumienia o połączeniu („Porozumienie”), na podstawie którego Spółki zobowiązały się doprowadzić do połączenia Asseco z ABG („Połączenie”). Zgodnie z Porozumieniem Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez przejęcie tj. poprzez przeniesienie całego majątku ABG (jako spółki przejmowanej) na Asseco w zamian za akcje, które Asseco (jako spółka przejmująca) wyda akcjonariuszom ABG („Akcje Połączeniowe”). Zarządy Asseco i ABG ustaliły parytet wymiany akcji na poziomie 0,0990 Akcji Połączeniowej za jedną akcję ABG. Spółki dołożą należytej staranności w celu umożliwienia zarejestrowania Połączenia do dnia 1 października 2008 roku oraz wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu giełdowego na GPW nie później niż do końca października 2008 roku. Porozumienie zostało zawarte na czas oznaczony do wcześniejszej z następujących dat: (a) do dnia 31 grudnia 2008 roku lub (b) do dnia rejestracji Połączenia.
- Wydanie pozytywnej opinii przez biegłego rewidenta z badania sporządzonego na dzień 28 maja 2008 roku planu połączenia ABG S.A. ze spółką Asseco Poland S.A. wydaną w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 16 czerwca 2008 roku.

4.3 Znaczące umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

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

4.4 Umowy współpracy i kooperacji

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

4.5 Umowy ubezpieczenia i umowy kredytowe

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Grupę obowiązujące na dzień 30 czerwca 2008 roku:

Lp.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe	Okres ubezpieczenia	Całkowita suma ubezpieczenia	Rodzaj ubezpieczenia
1	AIG Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce	14.02.2008 - 13.02.2009	10 796 100,00	OC Członków Organów Spółki Kapitałowej
2	Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Polska S.A.	13.09.2007 - 12.09.2008	28 100 000,00	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadanego mienia
3	Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Polska S.A.	05.10.2007 - 04.10.2008	23 318 495,00	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego
4	Commercial Union	07.08.2007 - 30.09.2008	49 859 436,00	ubezpieczenie montażowo - budowlane
5	Commercial Union	07.08.2007 - 30.09.2008	20 000,00	ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków
6	Towarzystwo Ubezpieczeń Allianz Polska S.A.	05.10.2007 - 04.10.2008	23 392 233,00	ubezpieczenie majątkowe
7	PZU S.A.	03/2008 - 02/2009	753 000,00	OC AC NNW Assistance
8	AIG	01/2007 - 12/2008	8 500 000,00	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej
9	Hestia	01.10.2007 - 30.09.2008	8 441 612,93	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, mienia, ubezpieczenie od zdarzeń losowych i kradzieży
10	Hestia	07.06.2008 - 06.06.2009	200 000,00	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej
11	PZU S.A.	22.03.2008 - 21.03.2009	29 430,40	ubezpieczenie majątkowe przedsiębiorstwa
12	PZU S.A.	07/2007-09/2008	67 908,00	OC AC NNW Assistance
13	TU Allianz Polska S.A	01.01.2008 - 31.12.2008	2 351 170,00	ubezpieczenie sprzętu elektronicznego
14	TU Allianz Polska S.A	01.01.2008 - 31.12.2008	3 214 020,00	ubezpieczenie majątkowe przedsiębiorstwa
15	TU Allianz Polska S.A	01.01.2008 - 31.12.2008	3 861 000,00	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej
16	TU Allianz Polska S.A	07/2007-11/2008	734 070,00	OC AC NNW Assistance
17	ERGO Hestia	01.01.2008 - 31.12.2008	1 000 000,00	Cargo krajowe
18	ERGO Hestia	01.01.2007 - 31.07.2008	500 000,00 €	Zaladunek/wyladunek
19	PZU S.A.	01/2008-03/2009	1 943 068,00	OC AC NNW Assistance
20	PZU S.A.	17.09.2007 – 16.09.2008	150 000,00	Ubezpieczenie mienia osób trzecich od kradzieży
21	PZU S.A.	07/2007 - 04/2009	317 100,00	OC AC NNW Assistance

22	HDI Asekuracja TU S.A.	01.02.2008 - 31.01.2009	3 363 000,00	Ubezpieczenie mienia od ognia i zdarzeń losowych
23	Prime Car Management S.A.	01/2008 - 02/2009	134 757,00	OC AC NNW Assistance
24	TU Allianz Polska S.A	24.08.2007 – 23.08.2008	2 000 000,00	OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej
25	TU Allianz Polska S.A	02/2007-05/2009	436 015,00	OC AC NNW Assistance
26	PZU S.A.	08/2007-03/2009	463 400,00	OC AC NNW Assistance

Umowy kredytowe obowiązujące na dzień 30 czerwca 2008 zostały przedstawione w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” skonsolidowanego sprawozdania finansowego w pkt 31.

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

W 2008 roku transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej ABG wyniosły łącznie ponad 20 mln PLN. 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.

5 Wyniki i analiza finansowa Grupy

Zasady sporządzania półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo omówione w „W dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt 9.

5.1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe Grupy za I półrocze 2008 roku wyrażone w tysiącach złotych i przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	307 363	88 384
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 570	6 490
Zysk (strata) brutto	21 779	6 263
Zysk (strata) netto	16 306	4 689
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 288	4 684
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 676	1 632
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 298)	(948)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 603)	(4 774)
Przepływy pieniężne netto, razem	(14 225)	(4 090)
Aktywa razem	671 512	200 200
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	235 397	70 180
Zobowiązania długoterminowe	12 930	3 855
Zobowiązania krótkoterminowe	205 955	61 402
Kapitał własny	436 115	130 021
Kapitały własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	435 437	129 818
Kapitał zakładowy	94 589	28 200
Liczba akcji (w szt.)	94 589 602	94 589 602
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł/EUR)	4,60	1,37
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,61	1,37

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

- pozycje bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (30 czerwca 2008: 1 EUR = 3,3542 PLN);
- pozycje rachunku zysków i strat i przepływów środków pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego (30 czerwca 2008: 1 EUR=3,4776 PLN).

5.2 Zestawienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 (niebadane)	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2007 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	307 363	126 902
Koszt własny sprzedaży	233 247	95 000
Zysk brutto ze sprzedaży	74 116	31 902
Koszty sprzedaży i dystrybucji	24 029	9 235
Koszty ogólnego zarządu	26 474	19 374
Pozostałe przychody operacyjne	1 692	2 468
Pozostałe koszty operacyjne	2 735	873
Zysk z działalności kontynuowanej	22 570	4 888
Przychody finansowe	2 423	6 681
Koszty finansowe	3 214	1 330
Udział w wynikach jednostek stowarzyszonych	–	143
Zysk brutto	21 779	10 382
Podatek dochodowy	5 473	2 285
Zysk netto z działalności kontynuowanej	16 306	8 097
Zysk /(strata) netto za rok obrotowy	16 306	8 097

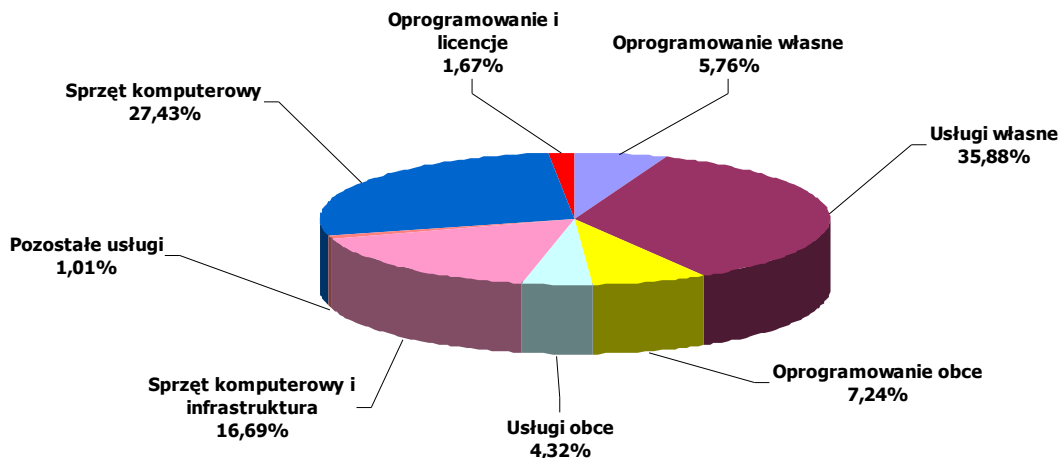
W okresie I-VI 2008 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w wysokości 307,4 mln PLN (co stanowi ponad dwukrotność obrotów za 6 miesięcy 2007 roku), zysk brutto w wysokości 21,8 mln PLN (w porównaniu z 10,4 mln PLN w I półroczu roku 2007) oraz zysk netto w wysokości 16,3 mln PLN, który jest o 8,2 mln PLN wyższy niż wynik osiągnięty w analogicznym okresie 2007 roku.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług wyniosły 217,9 mln PLN, tj. 70,90% łącznych przychodów ze sprzedaży. 29,10% przychodów Grupy pochodziło ze sprzedaży towarów i materiałów, których wartość wyniosła 89,5 mln PLN. W I półroczu 2007 roku struktura ta przedstawiała się odpowiednio: 62,91% i 37,09%.

Lepsze wyniki 2008 roku w porównaniu z I półroczem roku 2007 są również efektem zwiększenia się Grupy kapitałowej w wyniku połączenia dnia 29 czerwca 2007 roku ABG ze SPIN o spółki: Optix, Kompakt i Galkom.

Strukturę sprzedaży przedstawia poniższy wykres:

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej ABG w I półroczu 2008 roku



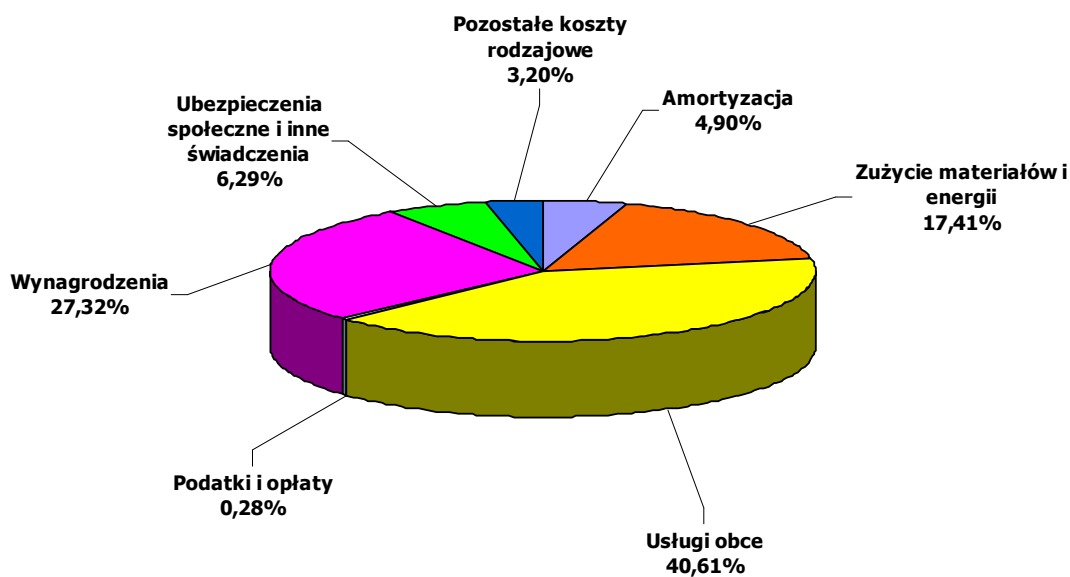
W przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej ABG w 2008 roku największy udział miały przychody z tytułu sprzedaży sprzętu komputerowego – 27,43% łącznych przychodów tj. 84,3 mln PLN, osiągnięte przychody z tytułu sprzedaży usług własnych - modyfikacji (59,5 mln PLN, co stanowi 19,36% obrotów Grupy w 2008 roku) oraz przychody ze sprzedaży infrastruktury (51,3 mln PLN, co stanowi 16,69% obrotów Grupy 2008 roku).

Koszty operacyjne

W okresie I-VI 2008 roku koszt własny sprzedaży wyniósł 233,2 mln PLN, co oznacza, że przy osiągniętych przychodach ze sprzedaży w wysokości 307,4 mln PLN, Grupa wypracowała zysk brutto na sprzedaży w kwocie 74,2 mln PLN, co stanowi marżę brutto ponad 24%.

W I półroczu 2008 roku w strukturze kosztów rodzajowych największy udział miały koszty usług obcych – 83,1 mln PLN (w tym koszty usług podwykonawczych w kwocie 61,5 mln PLN) tj. 40,61% łącznych kosztów. Kolejną istotną pozycję stanowiły koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia – 68,8 mln PLN, tj. 33,61% wszystkich poniesionych kosztów.

Strukturę kosztów rodzajowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku przedstawia poniższy wykres:



Zysk operacyjny wypracowany przez Grupę w okresie pierwszych 6 miesięcy 2008 roku wyniósł 22,6 mln PLN, wynik brutto osiągnął poziom 21,8 mln PLN, obciążenie podatkowe 5,5 mln PLN a zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku 16,3 mln PLN.

5.3 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów bilansu Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2008 roku wyniosła 671,5 mln PLN.

Po stronie aktywów Grupy majątek trwały stanowił 49,91% ich wartości, a majątek obrotowy 50,09%. Porównanie poszczególnych pozycji majątkowych przedstawia poniższe zestawienie:

AKTYWA	WARTOŚĆ	STRUKTURA
Aktywa trwałe (długoterminowe)	335 157	49,91%
Rzeczowe aktywa trwałe	33 815	5,04%
Wartości niematerialne	73 781	10,99%
Wartość firmy z konsolidacji	211 711	31,53%
Nieruchomości inwestycyjne	1 140	0,17%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 580	1,13%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	713	0,11%
Inne inwestycje długoterminowe	49	0,01%
Należności długoterminowe	2 381	0,35%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 987	0,59%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	336 355	50,09%
Zapasy	33 976	5,06%
Rozliczenia międzyokresowe	10 728	1,60%
Należności z tytułu dostaw i usług	170 596	25,40%
Należność wynikająca z wyceny kontraktów IT	48 373	7,20%

Pozostałe należności	8 355	1,24%
Aktywa finansowe - pożyczki	18 388	2,74%
Aktywa finansowe	7 056	1,05%
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	38 883	5,79%
SUMA AKTYWÓW	671 512	100,00%
PASYWA		
Kapitał podstawowy	94 589	14,09%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	263 372	39,22%
Niepodzielony wynik finansowy	38 923	5,80%
Pozostałe kapitały własne	38 553	5,73%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	435 437	64,84%
Udziały mniejszości	678	0,11%
Kapitał własny ogółem	436 115	64,95%
Zobowiązania długoterminowe	14 323	2,13%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	46	0,01%
Zobowiązania długoterminowe	4 360	0,65%
Rezerwy długoterminowe	1 393	0,21%
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	8 524	1,27%
Zobowiązania krótkoterminowe	221 074	32,92%
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	17 000	2,53%
Zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 000	2,23%
Zobowiązania finansowe	2 251	0,34%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 319	17,17%
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	2 281	0,34%
Pozostałe zobowiązania	9 061	1,35%
Rezerwy krótkoterminowe	15 119	2,25%
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	45 043	6,71%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	235 397	35,05%
SUMA PASYWÓW	671 512	100,00%

Największą pozycję aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2008 roku stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz z tytułu wyceny kontraktów usługowych (łącznie 219,0 mln PLN). Drugą istotną pozycją majątku obrotowego były aktywa finansowe, a w tym: pożyczka dla Prokom Investments w wysokości 18,3 mln PLN, dłużne papiery wartościowe w kwocie 3,0 mln PLN oraz portfel w zarządzaniu w wysokości 4,1 mln PLN.

Udział długu w finansowaniu działalności Grupy wyniósł 35,05%, z tym, że należy podkreślić, że ponad 52% wszystkich zobowiązań spółki stanowią zobowiązania handlowe. Grupa na koniec I półrocza

2008 roku posiadała kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 32,0 mln PLN. Mimo to Grupa posiada wysoki poziom bezpieczeństwa finansowego i jest wiarygodna wobec banków jak również wobec kontrahentów (zarówno dostawców jak i odbiorców).

Analiza wskaźnikowa potwierdza dane wynikające z analizy poziomej i pionowej bilansu oraz rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej ABG. Grupa nie ma problemów z płynnością finansową, wskaźniki płynności wskazują na dobrą i stabilną sytuację finansową, co obrazuje poniższe zestawienie:

Wskaźniki płynności

Bieżącej płynności	1,63
Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe	
Szybkiej płynności	1,47
(Aktywa obrotowe-Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe	
Podwyższonej płynności	0,64
(Aktywa obrotowe-Zapasy-Należności handlowe)/Zobowiązania krótkoterminowe	

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	50,19%
Zobowiązania ogółem/Kapitał własny ogółem	

Wskaźniki rentowności

Marża produktów i usług	29,07%
(Przychody ze sprzedaży produktów i usług-Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług)/Przychody ze sprzedaży produktów i usług	
Marża towarów i materiałów	12,04%
(Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów-Wartość sprzedanych towarów i materiałów)/Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	
Marża brutto	24,11%
Zysk brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	
Marża operacyjna	7,68%
Zysk netto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży	
Marża EBIT	7,34%
Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży	
Marża netto	5,30%
Zysk netto/ Przychody ze sprzedaży	

5.4 Struktura głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w I półroczu 2008 roku

Do głównych lokat kapitałowych Grupy dokonanych w okresie pierwszych 6 miesięcy 2008 roku należy zaliczyć przede wszystkim transakcje kupna/sprzedaży dłużnych papierów wartościowych, które w roku obrotowym wyniosły odpowiednio: 11,4 mln PLN i 11,5 mln PLN.

Szczegółowy opis lokat w dłużne papiery wartościowe oraz jednostki uczestnictwa został przedstawiony w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” w pkt 38.

5.5 Różnice pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie półrocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na 2008 rok

Zarząd ABG nie publikował prognoz wyników na 2008 rok Spółki i Grupy Kapitałowej ABG.

5.6 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za I półrocze 2008 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Grupa osiągnęła w okresie 6 miesięcy 2008 roku zysk netto w wysokości 16.306 tys. PLN. Na jego wysokość największy wpływ miały:

- ✓ przychody netto ze sprzedaży w wysokości 307.363 tys. PLN, które przy poniesionych kosztach własnych sprzedaży w kwocie 233.247 tys. PLN, wygenerowały zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 74.116 tys. PLN (zrealizowana marża brutto to 24,11%),
- ✓ koszty sprzedaży i dystrybucji oraz ogólnego zarządu w wysokości 50.503 tys. PLN,
- ✓ odroczony podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 5.473 tys. PLN, który pomniejszył wynik netto do poziomu 16.306 tys. PLN.

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

Szczegółowy opis kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę został przedstawiony w pkt. 31 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Udzielone poręczenia i gwarancje dotyczyły przede wszystkim zabezpieczeń wykonania umów handlowych (pkt. 35 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do sprawozdania finansowego).

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

Na dzień bilansowy w księgach Spółki dominującą figuruje pożyczka udzielona w roku 2004 przez Ster-Projekt S.A. dla podmiotu obecnie powiązanego Prokom Investments S.A. w kwocie 16 mln PLN (pkt 24 „Dodatkowych informacji i objaśnień” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Pozostała wartość udzielonych przez Grupę pożyczek podmiotom niepowiązanym wyniosła na dzień 30 czerwca 2008 roku 107 tys. PLN.

Grupa otrzymywała od swoich podwykonawców gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe oraz weksle „in blanco”, które stanowiły zabezpieczenie należytego wykonania umów, usunięcia wad i usterek. Na dzień 30 czerwca 2008 roku wartość tych zabezpieczeń wynosiła 3.972 tysięcy złotych, z czego największą pozycję stanowiły weksle otrzymane głównie z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy – 2.022 tysięcy złotych.

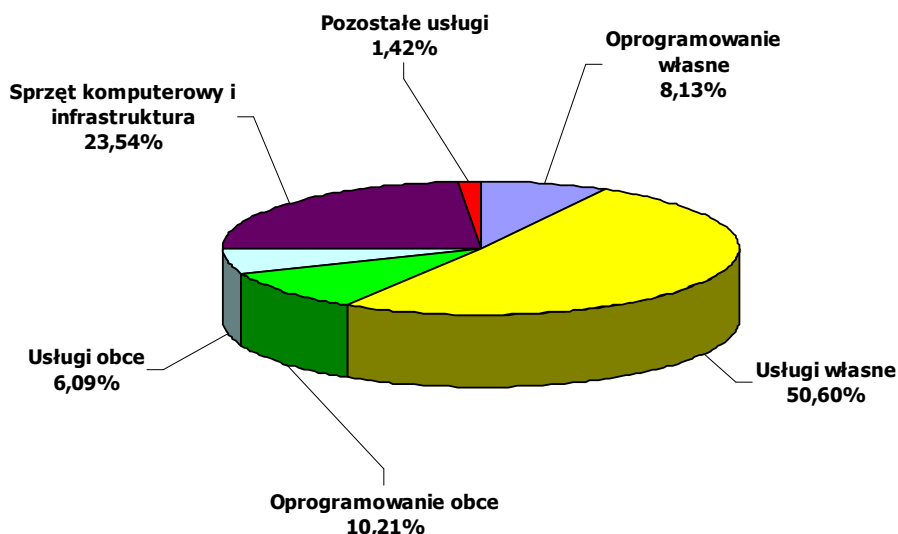
5.9 Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

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

6 Podstawowe produkty, towary i usługi

W okresie 6 miesięcy 2008 roku przychody ze sprzedaży usług w Grupie stanowiły 70,90% ogółu przychodów. Ich struktura kształtowała się następująco:

Struktura sprzedaży usług Grupy Kapitałowej ABG w I półroczu 2008 roku



W strukturze przychodów ze sprzedaży usług w I półroczu 2008 roku największą pozycję stanowią usługi własne, w tym modyfikacje (59,5 mln PLN przychodów) oraz serwis (22,9 mln PLN przychodów). Kolejną co do wielkości pozycją jest sprzedaż infrastruktury, która stanowi 23,54% przychodów ze sprzedaży usług.

Jednym z kluczowych obszarów kompetencyjnych Grupy ABG jest projektowanie i tworzenie oprogramowania oraz doradztwo w zakresie wdrażania i rozwoju aplikacji. Dbamy o to, aby proponowane przez nas rozwiązania były w pełni dostosowane do potrzeb i specyficznych wymagań Klientów.

Najwyższy poziom profesjonalizmu osiągnęliśmy dzięki zespołowi ekspertów specjalizujących się w formalnej analizie wymagań użytkownika, tworzeniu i testowaniu kodu oraz wykorzystaniu najpopularniejszych narzędzi programistycznych. Po zidentyfikowaniu rzeczywistych potrzeb Klienta powstają opisy w Unified Modelling Language. Na bazie opisów UML zostaje określona architektura rozwiązania, właściwa dla danej klasy systemu. Uwzględnia ona wymagania wydajnościowe, takie jak czas dostępu do systemu i czas przetwarzania, które wynikają z wielkości baz danych jak również ilości współbieżnie pracujących użytkowników. W dalszej kolejności następuje projektowanie struktur raportów zawierających wszystkie określone przez Klienta informacje. Zostają także ustalone mechanizmy zapewniające prawidłowe i terminowe ich tworzenie. Wszystkie nasze projekty realizujemy w zgodzie ze standardami określonymi w posiadanych przez nas certyfikatach PN-EN ISO 9001:2001 oraz AQAP 2110. Nasz proces wytwórczy bazuje na najlepszych praktykach modeli PMI/PMBOK i SEI/CMMI.

Wizytówką możliwości naszych programistów jest system IACS (administracja i kontrola dopłat bezpośrednich w rolnictwie) wykonany dla Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa. W projekcie wykorzystano m.in. technologie UML, JSP, EJB, Java Swing, PL/SQL. System gromadzi 2 TB danych obsługując ok. 4000 użytkowników pracujących w 350 lokalizacjach.

Bezpieczeństwo oraz rozwinięte technologie przekładają się wprost na kluczowe elementy biznesu. Grupa ABG posiada kompleksową ofertę – oznacza to, że poza produkcją systemów informatycznych, zapewnia swoim Klientom niezbędną infrastrukturę techniczną wraz z profesjonalną opieką serwisową. Tworzymy najbardziej zaawansowane pod względem bezpieczeństwa i stosowanych technologii ośrodki przetwarzania danych, Centra Zapasowe (tzw. Disaster Recovery) oraz Centra Kryzysowe. Jesteśmy również jednym z największych dostawców rozwiązań obejmujących lokalne (LAN) i rozległe (WAN) sieci komputerowe. Stanowią one szkielet złożonych systemów komputerowych w bankach, przemyśle, telekomunikacji, administracji państwowej i samorządowej, wojsku, policji i innych instytucjach. Rozwiązania te znajdują się pod ciągłą opieką serwisu pracującego w trybie określonym przez użytkownika aplikacji. Nasi eksperci realizują zadania w oparciu o metodykę zarządzania projektami PRINCE 2, która zapewnia pełną

elastyczność realizacji zadań. Kadra certyfikowanych Kierowników Projektu jest również gotowa do prowadzenia projektów zgodnie z metodyką Project Management Body of Knowledge. Dzięki funkcjonowaniu procedur wymaganych przez PN-EN ISO 9001:2000 i AQAP 2110 proces przygotowania, wytwarzania i dostawy rozwiązania odbywa się pod odpowiednią kontrolą i w możliwie najkrótszym czasie. Obecnie na ofertę Grupy składają się usługi ABG oraz spółki zależnej Optix, co sprawia, że posiadamy kompleksową ofertę zarówno z zakresu integracji systemowej, sprzętowej, jak sieciowej.

Grupa ABG świadczy usługi serwisowe, instalacyjne i logistyczne sprzętu komputerowego, systemów monitoringu i zasilania, sieci komputerowych i elektrycznych oraz urządzeń peryferyjnych. Serwis świadczony jest według uzgodnionej z Klientem umowy, dotyczącej poziomu realizacji usług SLA (Service Level Agreement). Grupa podejmuje się wypełniania bardzo surowych wymogów za konkurencyjnie skalkulowaną opłatę serwisową. Serwisem objęty jest zarówno sprzęt informatyczny, jak i oprogramowanie. Usługi te świadczone są dla pojedynczych komponentów dostarczonych Klientowi, jak i całych kompleksowych systemów.

Obecnie Dział Serwisu ABG S.A. jest autoryzowanym partnerem serwisowym firm Cisco (Gold Partner Cisco), HP (Gold ASP), Fujitsu-Siemens Computers, IBM, Sun Microsystems i MasterGuard. Ponadto prowadzimy serwis pogwarancyjny oraz konserwacje drukarek m.in. takich producentów jak Lexmark, Epson i OKI.

7 Rynki zbytu i źródła zaopatrzenia

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

W I półroczu 2008 roku w związku z realizacją kontraktu na instalację pracowni internetowych dla Ministerstwa Edukacji Narodowej największym dostawcą był Integrit Sp. z o. o. Obroty z tym dostawcą sięgnęły ponad 16% ogółu zakupów zrealizowanych w tym okresie. Pozostali najwięksi odbiorcy stanowili poniżej 6% ogółu obrotów.

1. Integrit
2. Oracle Polska
3. Action
4. Cisco Systems International
5. Tech Data Polska
6. IBM Polska
7. IBM Deutschland
8. Avnet
9. Integraph Europe
10. ZETO

Najwyższe obroty w I półroczu 2008 roku dotyczyły sprzedaży dla Zakładu Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego. Przychody te wiążą się z realizacją umowy podpisanej jeszcze w 2007 roku na zapewnienie infrastruktury informatycznej, okablowania sieci telekomunikacyjnej i VTC oraz sprzętu audio video dla potrzeb Sojuszniczego Centrum Szkolenia Sił Połączonych (JFTC) w Bydgoszczy. Drugim co do wielkości obrotów klientem Grupy była Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa.

Głównymi klientami Grupy Kapitałowej ABG w I półroczu 2008 roku były następujące podmioty:

1. Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego
2. Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa
3. Lumena
4. Hewlett Packard Polska
5. Ministerstwo Edukacji Narodowej

6. Telekomunikacja Polska
7. Alior Polska
8. Narodowy Fundusz Zdrowia
9. Ente
10. Gospodarczy Bank Wielkopolski

W ujęciu sektorowym łączne przychody ze sprzedaży Grupy w pierwszych 6 miesiącach 2008 roku prezentuje poniższa tabela:

Sektor	Przychód [tys. PLN]	Udział [%]
	I półrocze 2008	
ARiMR	54 472	17,72
Służby mundurowe	29 417	9,57
Służba zdrowia	28 826	9,38
Nauka i oświata	28 037	9,12
Administracja publiczna - pozostałe	24 855	8,09
Finanse	50 191	16,33
Telekomunikacja	27 504	8,95
Przemysł	19 737	6,42
Pozostałe	44 324	14,42
RAZEM	307 363	100,00

Działalność Grupy Kapitałowej ABG SPIN w okresie pierwszych 6 miesięcy 2008 roku koncentrowała się przede wszystkim w sektorze publicznym i finansów i ubezpieczeń (odpowiednio 53,88% i 16,33% ogółu przychodów ze sprzedaży).

W sektorze administracji publicznej największym klientem byli: Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Ministerstwo Edukacji Narodowej oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego.

W sektorze finansowym głównymi odbiorcami byli: Alior Polska, PZU Życie oraz Gospodarczy Bank Wielkopolski. Sprzedaż dla sektora telekomunikacyjnego koncentrowała się na sprzedaży dla Polkomtela i Telekomunikacji Polskiej.

W 2008 roku udział przychodów ze sprzedaży eksportowej Grupy wyniósł ok. 1,5%. Była to głównie sprzedaż przez Spółkę usług outsourcingowych dla Agencji NATO.

8 Charakterystyka ryzyk i zagrożeń oraz zamierzenia inwestycyjne i perspektywy rozwoju Grupy

8.1 Zamierzenia inwestycyjne i perspektywy rozwoju Grupy

Dnia 7 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DRQ S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Kom-Pakt Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki DRQ S.A. ze spółką Kom-Pakt Sp. z o.o. (spółki w 100% zależne od ABG). Połączenie zostanie dokonane przez przeniesienie całego majątku spółki Kom-Pakt na spółkę DRQ w zamian za akcje nowej emisji, które DRQ S.A. przyzna udziałowcowi spółki Kom-Pakt Sp. z o.o.

W dniu 14 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ABG S.A. przyjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z Asseco Poland S.A. poprzez przeniesienie całego majątku ABG na Asseco w zamian za akcje nowej emisji, które Asseco przyzna akcjonariuszom ABG. Jednocześnie NWZ wyraziło zgodę na przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa ABG na podmiot należący do Grupy ABG – DRQ S.A. Jako zorganizowana część przedsiębiorstwa będą wnoszone: Pion Rozwiązań dla Sektora Administracji Publicznej, Pion Rozwiązań dla Sektora Telekomunikacji, Pion Rozwiązań dla Sektora Opieki Zdrowotnej, Pion Współpracy z Zagranicą i Rozwiązań dla Sektora Służb Mundurowych, jednostki organizacyjne księgowo – administracyjne wspierające działalność i funkcjonowanie wymienionych Pionów oraz pozostałych pionów w strukturze organizacyjnej ABG oraz udziały w następujących spółkach: Serum Software, PostInfo, Sapen i ABF.

Powyższe działania mają na celu porządkowanie kompetencji w Grupie Kapitałowej Asseco (Grupa) w celu stworzenia przejrzystej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej w Grupie, jak również zagospodarowania rezerw istniejących w częściowo rozproszonym organizacyjnie podziale kompetencji pomiędzy spółkami należącymi do Grupy.

8.2 Charakterystyka ryzyk istotnych dla działalności

ABG i pozostałe Spółki Grupy ABG specjalizują się w produkcji oprogramowania i dostarczania rozwiązań integracyjnych w głównej mierze dla sektorów publicznego, finansowego, służb mundurowych, telekomunikacji, energetycznego i sektora zdrowia w Polsce.

Dlatego też w zależności od potrzeb i wymagań informatycznych powyższych sektorów, będzie zależeć struktura przychodów Grupy ABG w kolejnych latach.

W II połowie 2008 roku mają ruszyć duże rządowe projekty informatyczne, wynika to z faktu, że Polska w 2011 roku przejmie prezydencję w UE, a jednym z jej głównych haseł ma być rozwój społeczeństwa informacyjnego. W ciągu czterech lat blisko 14 mld zł ma zostać zainwestowane w rozwój informatyki przez administrację rządową i samorządową z różnych unijnych programów. To ogromna szansa dla wszystkich spółek z branży IT i Grupa ABG chce aktywnie uczestniczyć w organizowanych przetargach. W II połowie 2008 roku mają się rozpocząć prace nad wszystkimi dużymi kluczowymi projektami rządowymi współfinansowanymi z funduszy unijnych. Najważniejsze to Rejestr Usług Medycznych (RUM), e-podatki, e-PUAP (platforma usług publicznych), PL ID (nowy dowód osobisty) czy projekty związane z katastrzem. Najważniejszym zadaniem administracji jest modernizacja głównych rejestrów państwowych – tak by stały się one rejestrami referencyjnymi (źródłem danych) dla innych systemów. Takimi źródłowymi rejestrami mają być bazy danych osób, podmiotów gospodarczych i nieruchomości, a nie jak dziś kilkadziesiąt różnych. Cel rządu to uruchomienie w ciągu 2-3 lat większości najważniejszych usług publicznych dostępnych elektronicznie. W pierwszym etapie ma to być około 20 takich usług. Priorytetowo ma być zbudowany system umożliwiający podatnikom rozliczenia przez internet, stworzenie elektronicznego okienka dla podmiotów gospodarczych oraz uproszczenie wszystkich formalności związanych z wydawaniem czy wymianą dokumentów, wypełnianiem formularzy i deklaracji. Dotąd większość dużych rządowych projektów informatycznych kończyła się porażką, była opóźniana albo odkładana na półkę. W większości z planowanych projektów jesteśmy faworytami.

Do najważniejszych potencjalnych projektów należą:

1. Rejestr Usług Medycznych (RUM) – budżet 950 mln zł. To najbardziej oczekiwany system informatyczny w administracji i najdłużej odkładany projekt. Ma wyeliminować oszustwa i wyludzenia w systemie zdrowia i ograniczyć jego koszty. Przynieść oszczędności szacowane w miliardach.

2. PI.ID — nowy dowód osobisty – budżet 385 mln zł. To kontynuacja systemu PESEL2, nieudanego projektu szacowanego pierwotnie na 200 mln zł. Ma doprowadzić do uporządkowania rejestrów państwowych (głównie ewidencji ludności) i stać się informatycznym wsparciem do produkcji nowego dowodu tożsamości z e-podpisem i być może innymi informacjami zapisanymi na elektronicznym chipie.

3. E-podatki wraz z e-deklaracjami – budżet 250 mln zł. Rozliczenia przez internet i całkowita modernizacja systemu informatycznego oraz baz danych obsługujących podatników. Projekt bardzo złożony i kosztowny, którego pierwszy etap - e-deklaracje - na razie jest krytycznie oceniany przez użytkowników.

4. E-PUAP2 – budżet 147 mln zł. Wymiana dowodu, składanie wniosków paszportowych, meldunki, wnioski w sprawach urzędowych, pozwolenia na budowę - to wszystko (i inne usługi publiczne) przez internet ma umożliwić Platforma Usług Administracji Publicznej (PUAP), która powinna zostać zintegrowana z podobnymi systemami w miastach i gminach.

5. Geoportal dla systemu katastralnego – budżet 90 mln zł. Kolejna część systemu katastralnego, czyli ewidencji gruntów i nieruchomości, która jest budowana od 1999 roku. Do 2004 roku kosztowała 450 mln zł. Kolejne wdrożenia wraz z powszechną wyceną nieruchomości mają pochłonąć aż 2,6 mld zł, z czego wartość systemów informatycznych oszacowano na 1,2 mld zł. Geoportal ma być sercem systemu i główną platformą wymiany informacji.

W II połowie 2008 roku planowane jest połączenie ABG z Asseco. Jednocześnie nastąpi połączenie DRQ z Kom-Pakt oraz z wydzieloną z ABG zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa. Po fuzji Asseco - ABG nazwa ABG nie zniknie. Ponieważ marka ta jest znana na rynku polskim, po fuzji powołany zostanie nowy podmiot o nazwie ABG. Nowy podmiot, w skład którego wejdzie firma Kom-Pakt oraz DRQ będzie realizował projekty dla rolnictwa, telekomunikacji, utilities oraz służby zdrowia. W spółce pracować będzie około tysiąca osób.

9 Oświadczenie o zgodności i wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd ABG S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ABG S.A. i Grupy Kapitałowej ABG a także ich wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ponadto Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2008 roku (1 stycznia – 30 czerwca 2008 rok) został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

10 Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 18 sierpnia 2008 roku Rada Nadzorcza ABG S.A. wybrała Spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o. o. jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2008 roku. Umowa z ww. podmiotem została podpisana w dniu 19 sierpnia 2008 roku. Łączna kwota wynagrodzenia z tytułu przeglądu finansowych za 2008 rok została ustalona na kwotę 200 tys. PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania sprawozdań za 2007 rok wyniosła 480 tys. PLN netto. Kwota łączna zapłacona w 2007 roku dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z tytułu prac związanych z połączeniem spółek ABG Ster-Projekt SA. i SPIN S.A. wyniosła 174 tys. PLN netto. Za pozostałe usługi wykonane przez audytora w 2007 roku zostało wypłacone wynagrodzenie w wysokości 12 tys. PLN.

Zarząd Spółki ABG S.A.

Dariusz Brzeski
Prezes Zarządu

Paweł Piwowar
I Wiceprezes Zarządu

Karol Cieślak
Wiceprezes Zarządu

Maciej Gawlikowski
Wiceprezes Zarządu

Jadwiga Nowotnik
Wiceprezes Zarządu

Arkadiusz Maliszewski
Wiceprezes Zarządu