


**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej ABG Ster-Projekt S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku ABG Ster-Projekt S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Magazynowa 1, obejmującego:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 222.956 tysięcy złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 15.109 tysięcy złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 140.354 tysięcy złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4.368 tysięcy złotych oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe ABG S.A. przygotowane zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który w dniu 5 kwietnia 2005 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

5. Jak przedstawiono w nocie nr 7.3 „Pozostałe przychody operacyjne”, zawartej w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka rozwiązała rezerwę na potencjalne ryzyka w kwocie 1.774 tysięcy złotych odnosząc ją w pozostałe przychody operacyjne. Ze względu na fakt, iż rezerwa ta została wykazana na dzień połączenia spółek ABG S.A. i Ster-Projekt S.A. jako zobowiązanie przejmowanej spółki Ster-Projekt S.A., w naszej opinii zgodnie z zasadami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”), kwota ta powinna skorygować wartość zobowiązań oraz powstałą na dzień połączenia wartość firmy, co skutkowałoby tym, że zysk netto w załączonym sprawozdaniu finansowym Spółki byłby mniejszy o kwotę 1.774 tysięcy złotych.
6. Naszym zdaniem, za wyjątkiem wpływu kwestii opisanej w punkcie 5 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku,
  - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach zależnych i współzależnych według ceny nabycia. Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Grupa Kapitałowa ABG Ster-Projekt („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane na dzień 28 kwietnia 2006 roku. Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku wynosił 20.870 tysięcy złotych, skonsolidowany kapitał własny 182.877 tysięcy złotych, a skonsolidowane aktywa 238.103 tysiące złotych.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia 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).

  
Marcin Zieliński  
Biegły rewident Nr 10402/7665

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
numer ewid. 130

  
Sebastian Łyczba  
Biegły rewident Nr 9946/7392

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2006 roku