

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
obejmującego okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej ARKSTEEL Spółka Akcyjna

Dokonałiśmy przeglądu załączonego półrocznego sprawozdania finansowego Arksteel S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 146 C na które składa się :

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 160 tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujący stratę netto w wysokości 152 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o sumę 152 tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku o kwotę 75 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694) i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r. nr 209, poz. 1743) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do naszego raportu zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- a) Zobowiązania Spółki znacząco przekraczają wartość jej majątku. Spółka nie osiąga przychodów z działalności operacyjnej. Jak szerzej opisano w punkcie h wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółka planuje połączenie z Point Group Sp. z o.o., a kontynuacja jej działalności jest w znacznym stopniu uzależniona od realizacji wyżej wymienionego planu.
- b) Bilans sporządzony zarówno na dzień 31 grudnia 2005 roku jak i na dzień 30 czerwca 2006 roku wykazuje ujemne kapitały własne. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszego raportu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podjęło uchwały dotyczącej kontynuacji działalności.
- c) Do dnia wydania niniejszego raportu, sprawozdanie finansowe Spółki za 2005 rok nie zostało przekazane do publikacji w Monitorze Polskim B.

Central Audit Sp. z o.o.
Nr. ewid. 3017

Marcin Kida
Biegły Rewident
Nr. ewid. 10487/7768

Janusz Białecki
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
Nr. ewid. 9783/7297

Warszawa, dnia 29 września 2006 roku.