



POL-AQUA®

ZAŁĄCZNIK NR 2



**Opinia i raport
z badania sprawozdania finansowego
P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r.**

Warszawa, maj 2010

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
P.R.I. „POL-AQUA” Spółka Akcyjna
w Piasecznie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie, Dworska 1, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **903.495 tys. zł**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 31 grudnia 2009 roku, które wykazuje **stratę całkowitą równą stracie netto** w kwocie **50.556 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku o kwotę **50.556 tys. zł**,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące **wzrost** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku o kwotę **45.202 tys. zł**,
- informację dodatkową z notami objaśniającymi.

Sprawozdanie to stanowi pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i interpretacji opublikowanych przez Komisję Europejską.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjami opublikowanymi przez Komisję Europejską, odpowiada Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A.

Zarząd P.R.I. „POL-AQUA” S.A. oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późn. zmianami),
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,
- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r. poz. 259 z późn. zmianami).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i realności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- 1) P.R.I. „POL-AQUA” S.A. w ciężar wyniku roku 2009 utworzyła 100%-owy odpis aktualizujący na wierzytelność od jednego z kontrahentów w kwocie 9.203 tys. zł, która to kwota stanowi nierozliczone saldo zrealizowanej w dniu 19 grudnia 2007 roku transakcji cesji wierzytelności z tytułu rozliczenia zobowiązań gwarancyjnych wynikających z umowy zakupu Oddziału Generalne Wykonawstwo. W dniu 31 grudnia 2009 roku upłynął prolongowany termin płatności tej wierzytelności, zaś zastaw zwykły ustanowiony na akcjach podmiotu wskazanego przez kontrahenta stanowiący zabezpieczenie tej wierzytelności wygasł z momentem wprowadzenia akcji serii L tego podmiotu do obrotu giełdowego. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu wierzytelność ta nie została spłacona przez dłużnika. Kontrahent nie kwestionuje swojego zadłużenia z tego tytułu (fakt jego istnienia i wysokość potwierdzone zostały aktem notarialnym), a przedstawiona biegłemu rewidentowi opinia prawna i ogólnie dostępne dane o kondycji finansowej dłużnika, świadczą o możliwości skutecznej windykacji tej należności i naszym zdaniem nie uzasadniają w wystarczającym stopniu objęcia tej wierzytelności na dzień 31.12.2009 roku 100%-owym odpisem aktualizującym.



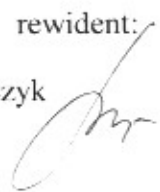
- 2) W treści opinii z badania sprawozdań finansowych sporządzonych na 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2008 roku zawarta była uwaga, dotycząca prawidłowości ustalenia wartości firmy związanej z zakupem Oddziału Generalne Wykonawstwo.

Uwaga ta przestała być aktualna na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z dokonaną przez P.R.I. „POL-AQUA” korektą i zmianą stosowanych zasad rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2009 do dnia 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r. poz. 259 z późniejszą zmianą). Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

Barbara Górecka-Zacharczyk
Nr ewid. 1180



Podmiot uprawniony do badań sprawozdań
finansowych Nr 84

Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o.
ul. Solec 22,
00-410 Warszawa

Warszawa, dnia 14 maja 2010 roku

PREZES ZARZĄDU

mgr Ewa Orkiszewska
biegły rewident nr ewid. 2890

