



POL-AQUA®

ZAŁĄCZNIK NR 2



**Opinia i raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
P.R.I. „POL-AQUA” S.A.
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 r.**

Warszawa, kwiecień 2009



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 w Piasecznie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.125.531 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2008 do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący **stratę netto** w kwocie **4.729 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące **zmniejszenie** stanu kapitałów własnych w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku o kwotę **4.729 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący **spadek** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku o kwotę **4.399 tys. zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz 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 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

ul. Solec 22
00-410 Warszawa
Telefon +48 22 522 23 90
Fax +48 22 522 23 91
kba@kba.com.pl
www.kba.com.pl

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W opinii wydanej do sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2007 roku zawarliśmy uwagę o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Jednostka ujęła w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 19.980.000 zł stanowiącą przychód z tytułu cesji wierzytelności, dotyczącej zobowiązań gwarancyjnych sprzedawcy wynikających z art. 9.1–9.3 umowy zobowiązującej do sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz art. 3.3 umowy sprzedaży przedsiębiorstwa.

Kwoty uzyskane z tytułu odszkodowań gwarancyjnych przewidzianych w wyżej przywołanych umowach stosownie do zapisów art. 44b ust 8 i 9 ustawy o rachunkowości powinny stanowić korektę ceny przejęcia i zmniejszać wartość firmy powstałą w wyniku transakcji zakupu przedsiębiorstwa. Ujęcie uzyskanego przychodu ze sprzedaży wyżej opisanych wierzytelności jako korekty ceny przejęcia spowodowałoby obniżenie wartości majątku P.R.I. „POL-AQUA” S.A. na dzień 31.12.2007 r. oraz zysku netto za rok 2007 o kwotę ok. 14 mln zł.

Według przedstawionej biegłemu rewidentowi opinii prawnej, opartej na analizie postanowień wymienionych wyżej umów, przychody z tytułu zawartej przez Spółkę umowy cesji wierzytelności nie powinny być traktowane jako związane z realizacją roszczeń gwarancyjnych, ale jako uzyskane ze sprzedaży tych roszczeń i w związku z tym nie skutkują obniżeniem ceny sprzedaży przedsiębiorstwa. Ujęcie tych przychodów jako związanych z odrębnym od zobowiązań gwarancyjnych tytułem prawnym, jest zgodne z treścią oświadczenia złożonego przez nabywcę tych wierzytelności, z którego wynika, iż obowiązek zapłaty ceny przez nabywcę jest niezależny w szczególności od istnienia wierzytelności gwarancyjnych.”

Stoimy na stanowisku, że z punktu widzenia oceny sprawozdania finansowego P.R.I. „POL-AQUA” S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2008 roku, uwaga ta jest nadal aktualna.

Biegły rewident

Barbara Górecka-Zacharczyk
Nr ewid. 1180/266



Podmiot uprawniony do badań sprawozdań
finansowych Nr 84

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

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009 roku

PREZES ZARZĄDU

mgr Ewa Orkiszewska
biegły rewident nr ewid. 6890/23

