



**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych „Remak” S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych „Remak” S.A. (zwanego dalej „Spółką”) z siedzibą w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej 3, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 130.000 tys. zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący stratę netto w kwocie 17.962 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, 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 przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Spółka wykazała w rachunku zysków i strat sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. przychody o łącznej wartości 2.224 tys. zł dotyczące roszczenia w stosunku do jednego z zamawiających. Ujęcie takich roszczeń w przychodach możliwe jest jedynie wówczas, gdy negocjacje z zamawiającym znajdują się w zaawansowanym stadium oraz prawdopodobna jest akceptacja roszczeń przez zamawiającego. Na dzień wydania niniejszej opinii negocjacje z zamawiającym nie osiągnęły jeszcze zaawansowanego stadium.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska  
Telefon +48 22 523 4000, Faks +48 22 508 4040, [www.pwc.pl](http://www.pwc.pl)*

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych „Remak” S.A. (cd.)**

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej powyżej załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania zwracamy uwagę, że Zarząd Spółki przy sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego przyjął zasadę kontynuacji działalności uzasadniając swoje stanowisko w punkcie 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. W przypadku odmowy banków kontynuacji finansowania Spółki kredytem krótkoterminowym zastosowanie powyższej zasady mogłoby nie być zasadne.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Adrian Karaś

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12194

Wrocław, 26 lutego 2013 r.