

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych
Remak Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Spółki Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych Remak Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Opolu przy ulicy Zielonogórskiej 3, na które składają się bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. oraz skrócone dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skróconego półrocznego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym skróconym półrocznym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2013 r., poz. 330) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od zakresu badania stanowiącego podstawę do wyrażenia opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego
obejmującego okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r.
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych
Remak Spółka Akcyjna (cd.)**

W efekcie rozpoznania w rachunku zysków i strat 2012 roku przychodów dotyczących roszczenia w stosunku do jednego z zamawiających, Spółka na dzień 30 czerwca 2013 r. wykazała w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych oraz w kapitale zapasowym kwotę 2.224 tys. zł. Naszym zdaniem 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 niniejszego raportu negocjacje z zamawiającym nie osiągnęły jeszcze zaawansowanego stadium. W związku z powyższym naszym zdaniem w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2013 r. zawyżone zostały o wyżej wymienioną kwotę kapitały własne (kapitał zapasowy) oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazywane w aktywach bilansu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej powyżej, nie zidentyfikowaliśmy niczego, co pozwoliłoby stwierdzić, że załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości i przepisach na jej podstawie wydanych, oraz przepisami 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 (Dz.U. z 2009, nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Zarząd Spółki przy sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego przyjął zasadę kontynuacji działalności uzasadniając swoje stanowisko w punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień. W przypadku odmowy banku kontynuacji finansowania Spółki kredytem krótkoterminowym zastosowanie powyższej zasady mogłoby nie być zasadne.

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

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12194

Wrocław, 27 sierpnia 2013 r.