

## **Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A.

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Projprzem S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest spółka Projprzem S.A („Spółka”) z siedzibą w Bydgoszczy, 85-029, ul. Bernardyńska 13 sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016, śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Za sporządzenie i prezentację śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”), odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wyrazić zdanie na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (ang. IAASB) („standard”). Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowość oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej i na skutek tego przegląd nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania o załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### *Wniosek*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku było przedmiotem badania przez kluczowego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, który z datą 17 marca 2016 roku wydał opinię bez zastrzeżeń o tym sprawozdaniu finansowym.

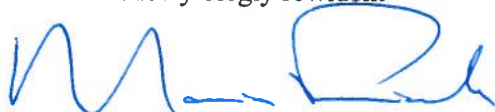
W ramach nieruchomości inwestycyjnych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa wykazała zabudowaną nieruchomość gruntową w wartości 2,4 milionów złotych. W naszej ocenie, zastosowana przez Zarząd Spółki metoda wyceny nieruchomości do wartości godziwej na wyżej wymienione daty nie uwzględnia wpływu wysokości przychodów z tytułu czynszu wynikającego z obowiązującej w tych datach umowy dzierżawy całości tej nieruchomości, jak wymaga tego MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. W związku z powyższym, na wskazane powyżej daty, wartość tej nieruchomości inwestycyjnej jest w naszej ocenie zawyżona. Mając na uwadze fakt, iż Zarząd Spółki nie oszacował wartości tej nieruchomości zgodnie z wymogami MSR 40, w ramach naszych prac nie byliśmy w stanie ocenić skutków kwotowego wpływu powyższej kwestii na załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym jej wpływu na wartość nieruchomości inwestycyjnej oraz kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 czerwca 2016 roku.

Jak opisano szerzej w nocie 9.4. informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Spółka jest stroną sporu dotyczącego rozliczeń z tytułu realizacji jednego z kontraktów budowlanych. W wyżej przywołanej nodzie Zarząd Spółki przedstawił okoliczności związane z tym sporem, w tym informację dotyczącą należności wykazanej w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, która w części wynoszącej około 1,3 miliona złotych jest przedmiotem tego sporu. Biorąc pod uwagę istotną niepewność odnośnie finalnego rezultatu powyższego sporu oraz brak wystarczającej dokumentacji wskazującej na termin oraz prawdopodobieństwo realizacji tej należności, nie jesteśmy w stanie ocenić wpływu tej kwestii na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na należności wykazane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wynik netto wykazany w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że za wyjątkiem skutków kwestii opisanych w poprzednich paragrafach, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu:  
Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa  
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Marcin Ficek  
biegły rewident  
nr 12393

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
NIP 526-020-79-76

Warszawa, 31 sierpnia 2016 roku