

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku**

Dla Rady Nadzorczej Groclin S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Groclin S.A. („Spółka”) z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim, przy ul. Słowiańskiej 4, obejmującego śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku, śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku oraz dodatkowe noty objaśniające („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy z wyjątkiem kwestii, o której mowa poniżej w punkcie 4, stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Spółka posiada 100% udziałów w spółkach Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz Groclin Dolina Sp. z o.o., zarejestrowanych na Ukrainie, które zostały wykazane w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym w pozycji Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości, w wysokości 113 462 tysięcy złotych. Naszym zdaniem, w związku ze znaczną dewaluacją wartości ukraińskiej hrywny oraz z niepewną sytuacją polityczną i gospodarczą na Ukrainie, występują przesłanki utraty wartości powyższych aktywów, w związku z czym, zgodnie z MSR 36, Zarząd Spółki powinien przeprowadzić test na utratę wartości, który pozwoliłby określić czy Spółka osiągnie spodziewane korzyści ekonomiczne z powyższych aktywów finansowych. Zarząd Spółki takiego testu na utratę wartości nie przeprowadził, a w toku naszych procedur nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z badania, które pozwoliłyby nam wypowiedzieć się co do wysokości potencjalnego odpisu aktualizującego dotyczącego powyżej opisanych aktywów.




5. Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

w imieniu

Ernst & Young Audyt Polska spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Wojciechowski
biegły rewident nr 12273

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2014 roku