

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku**

Dla Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Groclin S.A.

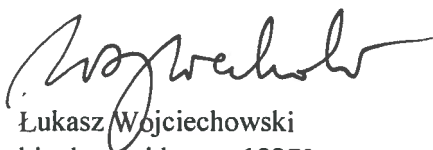
1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Groclin S.A. („Spółka”) z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim przy ul. Słowiańskiej 4, obejmującego śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 roku, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 czerwca 2015 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 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 w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku dokonała odpisów aktualizujących udziały w spółkach Groclin Karpaty Sp. z o.o. oraz Groclin Dolina Sp. z o.o., zarejestrowanych na Ukrainie, w kwocie 121 574 tysięcy złotych, które zostały wykazane w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym w pozycji Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, według kosztu historycznego pomniejszonego o wyżej wymienione odpisy. W danych porównawczych załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku odpisy nie zostały ujęte. Naszym zdaniem, w związku ze znaczną dewaluacją wartości ukraińskiej hrywny oraz niepewną sytuacją polityczną i gospodarczą na Ukrainie, już na 30 czerwca 2014 roku występowały przesłanki utraty wartości powyższych aktywów w związku z czym część lub całość odpisów aktualizujących powinna zostać rozpoznana w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku. W ramach naszych procedur nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z przeglądu, które pozwoliłyby nam wypowiedzieć się co do wysokości potencjalnego odpisu aktualizującego do rozpoznania w danych porównawczych sprawozdania z całkowitych dochodów za 6 miesięcy 2014 roku.



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.
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 31 sierpnia 2015 roku