



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Rawłplug Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Rawłplug Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska 6, na które składają się skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku oraz wybrane informacje objaśniające.
- 2 Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

2



3 Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami),
- postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wskazane wyżej standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą sprawdzenia poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki Dominującej oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4 Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane finansowe dwudziestu jeden spółek zależnych, które nie były poddane przeglądowi przez biegłych rewidentów. Skumulowana wielkość sum bilansowych wyżej wspomnianych spółek zależnych przed wyłączeniami konsolidacyjnymi stanowi 42,0% sumy bilansowej skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

5 Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby zostać uznane za konieczne gdyby śródroczne sprawozdania finansowe spółek zależnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku zostały poddane przeglądom, dokonany przez nas przegląd nie wykazał niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

6 Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następującą kwestię:

- W skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2013 roku ujęto wartości firm powstałe na nabyciu udziałów spółek zależnych Rawlplug Ltd., Rawlplug Ireland Ltd., Rawl France SAS, Stahl GmbH, Koelner Ltd. oraz Koelner Hungary Kft o łącznej wartości 47 251 tysięcy złotych. Testy na utratę wartości wartości firm z konsolidacji dla spółek Rawlplug Ltd., Rawlplug Ireland Ltd., Rawl France SAS oraz Stahl GmbH sporządzone zostały przez Zarząd Spółki Dominującej na dzień 31 grudnia 2012 roku w oparciu o oczekiwane w tych spółkach w przyszłości przepływy pieniężne. Testy nie wykazały konieczności utworzenia odpisów aktualizujących wartość tych aktywów. Podstawowe

założenia przyjęte do przeprowadzanych testów zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 46 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Koelner (obecnie Rawlplug) za 2012 rok. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki Dominującej nie aktualizował testów na utratę wartości wartości firm wyżej wymienionych spółek za wyjątkiem testu na wartość firmy przypisaną do spółki Rawlplug Ireland Ltd, dla której zaktualizowano test na utratę wartości w związku z planowaną restrukturyzacją. Podstawowe założenia przyjęte do przeprowadzonego testu zostały przedstawione w nocie objaśniającej nr 47 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rawlplug. Zarząd Spółki Dominującej uważa, że realizacja budżetów spółek zależnych przyjętych na potrzeby testów na utratę wartości jest realna. Zwracamy uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne zależą od zdarzeń przyszłych, które nie są pewne i nie zawsze są pod kontrolą Zarządów spółek zależnych.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 23 sierpnia 2013 roku.