

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2012 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MERCOR SA

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki MERCOR S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ulicy Grzegorza z Sanoka 2, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2012 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”) i innymi obowiązującymi przepisami odpowiedzialny jest Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki. Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż jednostkowe 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 śródrocznego 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 sprawozdaniu.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na informację opisaną w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki przedstawił założenia przyjęte do sporządzenia testów na utratę wartości posiadanych przez Spółkę udziałów. W wyniku przeprowadzonych testów, Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w spółce Bem Sp. z o.o. w wysokości 40.520 tys. zł oraz w spółce Tecresa Catalunya S.L. w wysokości 21.620 tys. zł. Zwracamy uwagę, iż wartość odpisów została oszacowana w oparciu o przyjęte cele operacyjne, a wartość udziałów uzależniona jest od realizacji przejętych planów opisanych w testach na utratę ich wartości.

.....
Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający przegląd
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr. ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 30 listopada 2012 roku