

**MENNICA POLSKA S.A.  
WARSZAWA, UL. WALICÓW 11**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....</b>	<b>6</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>6</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę .....	6
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....	9
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....</b>	<b>10</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>11</b>
1. Ocena systemu rachunkowości.....	11
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego .....	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	12
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki .....	13
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE.....</b>	<b>14</b>

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Rachunek zysków i strat
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
6. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

### **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Mennica Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Walec 11, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka wykazuje udziały w podmiocie zależnym Mennica-Metale Szlachetne S.A. („Mennica-Metale Szlachetne”, „spółka zależna”) w kwocie 9.994 tys. zł oraz pożyczkę udzieloną spółce Mennica-Metale Szlachetne w wysokości 14.225 tys. zł. Jak ujawniono w nocie 9.2 sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonych postępowań i kontroli podatkowych w zakresie prawidłowości rozliczeń spółki Mennica-Metale Szlachetne dotyczących podatku od towarów i usług („VAT”), Urząd Skarbowy („Urząd”) wstrzymał zwroty VAT za miesiące wrzesień, październik, listopad oraz grudzień 2012 roku. W związku z tym łączna kwota należności Mennica-Metale Szlachetne z tytułu niezwróconego VAT na 31 grudnia 2013 roku wynosi 167.201 tys. zł. Podobne transakcje były dokonywane przez spółkę zależną w latach 2010 - 2012. Na dzień wydania niniejszej opinii postępowania Urzędu są w toku i nie jest znany ich wynik.

Na podstawie przedstawionych nam dokumentów, informacji i wyjaśnień oraz na obecnym etapie postępowania i kontroli Urzędu nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu VAT prezentowanych w sprawozdaniu finansowym spółki zależnej, o których mowa w powyższym paragrafie, a w konsekwencji, co do odzyskiwalności wartości udziałów w Mennica-Metale Szlachetne w kwocie 9.994 tys. zł oraz pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 14.225 tys. zł wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Mennica Polska S.A.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków ewentualnych korekt, które mogłyby okazać się konieczne w wyniku zakończenia postępowania i kontroli, o których mowa powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Sokołowski  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI MENNICA POLSKA S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę**

Spółka działa pod firmą Mennica Polska S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ulica Waliców 11.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 10 lutego 1994 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczkiem w Warszawie (Repertorium A Nr 2061/94). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 39982, na podstawie postanowienia z dnia 11 czerwca 2001 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000019196.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 527-00-23-255 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego w Warszawie w dniu 20 kwietnia 1994 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 16 grudnia 2009 roku REGON o numerze: 010635937.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja monet,
- produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja pozostałych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- produkcja metali szlachetnych,
- produkcja artykułów jubilerskich i podobnych,
- zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne,
- obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne,
- produkcja barwników i pigmentów,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych,
- produkcja farb i lakierów,
- produkcja narzędzi,
- produkcja maszyn do obróbki metalu,
- produkcja pozostałych narzędzi mechanicznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali: metalurgia proszków,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- roboty ogólnobudowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- działalność w zakresie architektury,

- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń i dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- naprawa i konserwacja maszyn,
- naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostały transport lądowy pasażerski,
- transport drogowy towarów,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- działalność pozostałych agencji transportowych,
- działalność taksówek osobowych,
- wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych,
- działalność agencji reklamowych,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostałe pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- pozostałe drukowanie,
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- intrologatorstwo i podobne usługi,
- produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem komunikacji satelitarnej,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- specjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych,
- działalność związana z tłumaczeniami,
- działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

W badanym okresie podstawowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie) oraz świadczenie nowoczesnych usług

teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych).

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 51.832.136 zł i dzielił się na 51.832.136 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi – 48,6% akcji,
- ING Otwarty Fundusz Emerytalny – 7,4% akcji,
- Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny – 7,1% akcji,
- PZU Otwarty Fundusz Emerytalny – 6,8% akcji,
- Joanna Jakubas – 5,7% akcji,
- Pozostali akcjonariusze – 24,4%.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 343.896 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Mennica Invest Sp. z o.o. (podmiot zależny w 100%),
- Mennica Ochrona Sp. z o.o. (podmiot zależny w 100%),
- Mennica – Metale Szlachetne S.A. (podmiot zależny w 100%),
- Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. (podmiot zależny w 100%),
- Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (podmiot zależny w 100%),
- Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. (podmiot zależny w 100%),
- Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER Spółka Komandytowo – Akcyjna (podmiot zależny w 100%),
- MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (podmiot zależny w 49%),
- Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo – Akcyjna (podmiot zależny pośrednio w 50%),
- Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. (podmiot zależny w 49,3%),
- Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna (podmiot współzależny pośrednio w 50%).

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu,
- Leszek Kula – Członek Zarządu,
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 marca 2013 roku Barbara Sissons złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu,
- w dniu 21 października 2013 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Katarzynę Iwuć.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.



## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 734 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 8 maja 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 5 czerwca 2013 roku. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok 2012 na kapitał zapasowy Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 czerwca 2013 roku.

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 sierpnia 2013 roku, zawartej pomiędzy Mennica Polska S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 do 24 lutego 2014 roku, oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 czerwca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. w par. 21 ust.2 pkt. 24 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Mennica Polska S.A.

## **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Ograniczenie zakresu naszego badania dotyczy odzyskiwalności wartości udziałów w spółce zależnej Mennica-Metale Szlachetne S.A. w kwocie 9.994 tys. zł oraz pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 14.225 tys. zł wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Mennica Polska S.A. w związku z toczącymi się postępowaniami i kontrolami Urzędu Skarbowego wobec spółki zależnej co do prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu VAT spółki. Na dzień wydania niniejszej opinii i raportu postępowania Urzędu są w toku i nie jest znany ich wynik.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 21 marca 2014 roku.

## II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat i sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	717.036	809.774
Koszty działalności operacyjnej	732.971	817.403
Pozostałe przychody operacyjne	2.619	1.820
Pozostałe koszty operacyjne	11.233	2.584
Przychody finansowe	91.392	14.654
Koszty finansowe	1.214	4.045
Podatek dochodowy	10.399	2.595
Zysk netto	55.230	734
Inne całkowite dochody netto	(59.641)	40.748
Całkowity dochód ogółem	(4.411)	41.482

### Wskaźniki rentowności

– rentowność sprzedaży	-3%	-1%
– rentowność sprzedaży netto	8%	0%
– rentowność netto kapitału własnego	19%	0%

### Wskaźniki efektywności

– wskaźnik rotacji majątku	1,63	1,54
– wskaźnik rotacji należności w dniach	25	21
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	42	35
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	23	35

### Płynność/Kapitał obrotowy netto

– stopa zadłużenia	22%	29%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	78%	71%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	91.408	29.226
– wskaźnik płynności	1,97	1,24

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży,
- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży netto i rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku, należności i zobowiązań,
- spadek wskaźnika rotacji zapasów,
- spadek stopy zadłużenia,
- wzrost kapitału obrotowego netto i stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost wskaźników płynności.

### III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

#### 1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2005 roku uchwałą Zarządu nr IV/272/2005 z dnia 21 września 2005 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. W badanym roku obrotowym Spółka dokonała szeregu zmian prezentacyjnych w stosunku do opublikowanych danych porównywalnych. Zmiany te zostały uzasadnione przez Zarząd Spółki, jako lepiej odzwierciedlające sytuację Spółki. Spółka zamieściła opis zmian zasad rachunkowości w nocie 2.5 dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SAP, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System SAP posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

#### 2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 441.192 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 55.230 tys. zł

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 4.411 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 30.327 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 59.471 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 89.550 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 3.421 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

#### Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w podmiotach podporządkowanych w kwocie 115.028 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

#### Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

#### Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

#### Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 84.841 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

#### Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane

w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

#### Uzasadnienie wydanej opinii

Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się o odzyskiwalności wartości udziałów w Mennica-Metale Szlachetne w kwocie 9.994 tys. zł oraz pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 14.225 tys. zł wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Mennica Polska S.A. Na dzień opinii i raportu z badania w spółce zależnej toczą się postępowania i kontrole podatkowe w zakresie prawidłowości rozliczeń dotyczących podatku od towarów i usług („VAT”). Urząd Skarbowy wstrzymał zwroty VAT za miesiące wrzesień, październik, listopad oraz grudzień 2012 roku, w związku z czym łączna kwota należności Mennica-Metale Szlachetne z tytułu niezwróconego VAT na 31 grudnia 2013 roku wynosi 167.201 tys. zł. Podobne transakcje były dokonywane przez spółkę zależną w latach 2010 - 2012. Na dzień wydania niniejszej opinii postępowania Urzędu są w toku i nie jest znany ich wynik.

Na postawie przedstawionych nam dokumentów, informacji i wyjaśnień oraz na obecnym etapie postępowania i kontroli Urzędu nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu VAT, o których mowa w powyższym paragrafie, a w konsekwencji, co do odzyskiwalności wartości udziałów w Mennica-Metale Szlachetne w kwocie 9.994 tys. zł oraz pożyczki udzielonej spółce zależnej w kwocie 14.225 tys. zł wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Mennica Polska S.A.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki**

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014, poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Sokołowski  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 21 marca 2014 roku