

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

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

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013	6
I. INFORMACJE OGÓLNE	6
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	10
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej	11
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2. Dokumentacja konsolidacyjna	13
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	14
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	15
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	16

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ MENNICA POLSKA S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MENNICA POLSKA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennica Polska, dla której Mennica Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa niżej, badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Jak ujawniono w nocie 10.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonych postępowań i kontroli podatkowych w zakresie prawidłowości rozliczeń spółki zależnej Mennica-Metale Szlachetne S.A. („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 ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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, o których mowa w powyższym paragrafie.

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ MENNICA POLSKA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej 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, wylączanie 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 Dominującej 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 Dominującej 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 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 oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki Dominującej.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 654.832 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej 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 Dominującej:

- 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.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Mennica Polska S.A. oraz
- spółki zależne:
 - 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%),
- spółki współzależne:
 - Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna (podmiot współzależny pośrednio w 50%).

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Mennica Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Mennica Polska S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 21 marca 2014 roku opinię z zastrzeżeniem na ograniczenie zakresu badania ze względu na fakt, iż na nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu VAT podmiocie zależnym Mennica-Metale Szlachetne S.A., a w konsekwencji, nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do odzyskiwalności wartości udziałów w tym podmiocie i udzielonej pożyczki przez Mennicę Polska S.A.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii	Rodzaj wydanej opinii
Mennica Invest Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013	21.03.2014	Opinia z zastrzeżeniem i objaśnieniem – poniżej pod tabelą znajduje się wyjaśnienie treści zastrzeżenia i objaśnienia
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	100%	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2013		
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego
Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER Spółka Komandytowo – Akcyjna	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	100%	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2013	5.03.2014	Opinia bez zastrzeżeń
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo – Akcyjna	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013		Zakończono procedury weryfikacyjne przeprowadzone na potrzeby badania sprawozdania skonsolidowanego

Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	49%	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2013	5.03.2014	Opinia bez zastrzeżeń
---------------------------------------	-----	----------------------	------------	-----------	-----------------------

Zastrzeżenie w opinii z badania sprawozdania finansowego Mennica Metale Szlachetne S.A. dotyczyło ograniczenia zakresu badania z tytułu niemożności wypowiedzenia się o prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu podatku VAT. Opinia również zawiera zwrócenie uwagi na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii	Rodzaj wydanej opinii
Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna	50%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.	31.12.2013	28.02.2014	Opinia bez zastrzeżeń

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym Spółka włączyła do konsolidacji następujące jednostki: MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. i Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 120.389 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Misters Auditor Adviser Sp. z o.o. Biegły rewident w dniu 8 maja 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 5 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 sierpnia 2013 roku, zawartej pomiędzy Mennica Polska S.A. a 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 skonsolidowanego 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. 21 ust.2 pkt. 24 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki Dominującej

Zakres naszego badania został ograniczony w zakresie prawidłowości rozliczeń Spółki Mennica Metale Szlachetne S.A. dotyczących podatku od towarów i usług („VAT”). Urząd Skarbowy wstrzymał zwroty VAT dla Spółki za miesiące wrzesień, październik, listopad oraz grudzień 2012 roku. W związku ze wstrzymaniem zwrotów VAT, łączna kwota należności Mennica-Metale Szlachetne S.A. z tytułu niezwróconego VAT na 31 grudnia 2013 roku wynosi 167.201 tys. zł. Podobne transakcje były dokonywane przez Spółkę w latach 2010 - 2012. Na dzień wydania niniejszej opinii i raportu z badania postępowania Urzędu Skarbowego 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.

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 Dominującej z dnia 21 marca 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

<u>Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody netto ze sprzedaży	1.014.151	2.692.087
Koszt własny sprzedaży	953.930	2.487.601
Zrealizowane instrumenty pochodne	5.006	3.816
Koszty sprzedaży	17.396	21.490
Koszty ogólnego zarządu	29.334	47.363
Pozostałe przychody operacyjne	65.128	3.920
Pozostałe koszty operacyjne	40.121	7.622
Niezrealizowane instrumenty pochodne	1.715	1.300
Zysk / strata z wyceny jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-370	
Przychody finansowe	78.331	15.113
Koszty finansowe	8.689	11.358
Podatek dochodowy	14.519	31.116
Zysk netto	99.972	109.686
Inne całkowite dochody	(61.091)	46.505
Całkowite dochody ogółem	38.881	156.191
<u>Wskaźniki rentowności</u>		
- rentowność sprzedaży	4%	5%
- rentowność sprzedaży netto	10%	4%
- rentowność netto kapitału własnego	18%	21%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
- wskaźnik rotacji majątku	1,16	2,77
- wskaźnik rotacji należności w dniach	19	7
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	26	14
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	53	25
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
- stopa zadłużenia	25%	34%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	75%	66%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	403.187	189.143
- wskaźnik płynności	4,24	1,63
- wskaźnik podwyższonej płynności	3,16	1,06

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

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

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 873.283 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 99.972 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 61.091 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 13.454 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 128.654 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Mennica Polska S.A. Jednostki zależne i współzależna objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień końca okresu sprawozdawczego co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i współzależnej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostki współzależnej zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce współzależnej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki współzależnej.

3. Uzasadnienie wydanej opinii

Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się co do prawidłowości sald i rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług („VAT”) w kwocie 167.201 tys. zł dotyczących rozliczeń spółki zależnej Mennica-Metale Szlachetne S.A. Urząd Skarbowy 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 ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym 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.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

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

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 r., poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

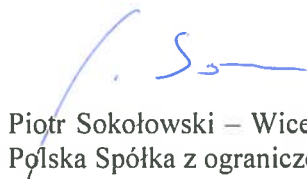
Oświadczenia Zarządu

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