

Mennica Polska S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mennica Polska S.A.

Niniejszy raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	11
V. Informacje i uwagi końcowe	13

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Mennica Polska spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, ul. Waliców 11.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Pawła Błaszczyka w Warszawie w dniu 10 lutego 1994 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 2061/94. W dniu 11 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019196.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 527-00-23-255, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 010635937.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 51.337.426,00 zł i składał się z 51.337.426 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 356.620 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi	25.410.217	25.410.217,00	zwykłe	49,5
ING OFE	3.830.000	3.830.000,00	zwykłe	7,5
PZU OFE	3.538.420	3.538.420,00	zwykłe	6,9
Joanna Jakubas	2.959.000	2.959.000,00	zwykłe	5,8
Pozostali	15.599.789	15.599.789,00	zwykłe	30,3
	51.337.426	51.337.426,00		100,00

W dniu 6 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę na mocy której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Spółkę w pełni pokrytych akcji własnych Spółki.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku Spółka rozpoczęła skup akcji, w wyniku czego do dnia 1 czerwca 2014 r. skupiła 494.710 akcji zwykłych na okaziciela za średnią cenę wynoszącą 14,23 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę za wszystkie akcje wynoszącą 7.041 tys. zł. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 17 czerwca 2014 r. skupione akcje własne zostały umorzone i pokryte z kapitału zapasowego spółki. Umorzenie zostało zarejestrowane w KRS 2 października 2014 r.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi	25.180.270	25.180.270,00	zwykłe	48,6
ING OFE	3.830.000	3.830.000,00	zwykłe	7,4
Amplico OFE	3.664.490	3.664.490,00	zwykłe	7,1
PZU OFE	3.538.420	3.538.420,00	zwykłe	6,8
Joanna Jakubas	2.959.000	2.959.000,00	zwykłe	5,7
Pozostali	12.659.956	12.659.956,00	zwykłe	24,4
	51.832.136	51.832.136,00		100,00

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki była produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie) oraz świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz przedpłat parkingowych kodowanych na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych).
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Grzegorz Zambrzycki Prezes Zarządu
 - Katarzyna Iwuć Członek Zarządu
 - Leszek Kula Członek Zarządu do 17 czerwca 2014 r.
- h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są jednostki należące do Grupy Kapitałowej, w której Spółka jest podmiotem dominującym oraz akcjonariusz wywierający znaczący wpływ wraz z podmiotami zależnymi.
- i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 1 z dnia 15 lutego 2005 r.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- j. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 20 marca 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2014 roku na podstawie paragrafu 21, ustęp 2, punkt 24 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 12 sierpnia 2014 r. w okresie od dnia 17 listopada 2014 r. do dnia 20 marca 2015 r. (z przerwami).

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2013 r. przekształcony tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2014 r. (%)	31.12.2013 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	484.848	245.075	239.773	97,8	81,7	57,3
Aktywa obrotowe	108.653	182.786	(74.133)	(40,6)	18,3	42,7
Aktywa razem	593.501	427.861	165.640	38,7	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	356.620	331.341	25.279	7,6	60,0	77,4
Zobowiązania długoterminowe	148.834	2.528	146.306	>999%	25,1	0,6
Zobowiązania krótkoterminowe	88.047	93.992	(5.945)	(6,3)	14,9	22,0
Pasywa razem	593.501	427.861	165.640	38,7	100,0	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

	2014 r. tys. zł	2013 r. przekształcony tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2014 r. (%)	2013 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży	567.595	608.296	(40.701)	(6,7)	100,0	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(577.294)	(626.845)	49.551	(7,9)	(101,7)	(103,0)
Pozostałe przychody operacyjne	69.993	16.619	53.374	321,2	12,3	2,7
Pozostałe koszty operacyjne	(5.030)	(11.233)	6.203	(55,2)	(0,9)	(1,8)
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	55.264	(13.163)	68.427	(519,8)	9,7	(2,1)
Wynik na działalności finansowej	(1.930)	76.178	(78.108)	(102,5)	(0,3)	12,5
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	53.334	63.015	(9.681)	(15,4)	9,4	10,4
Zysk netto	52.732	52.616	116	0,2	9,3	8,6

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r. (wybrane pozycje)

	2014 r. tys. zł	2013 r. przekształcony tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2014 r. (%)	2013 r. (%)
Zysk netto	52.732	52.616	116	0,2	9,3	8,6
Inne całkowite dochody netto	2.862	(60.534)	63.396	(104,7)	0,5	(10,0)
Całkowite dochody ogółem	55.594	(7.918)	63.512	(802,1)	9,8	(1,4)

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	22 dni	28 dni
- szybkość obrotu zapasów	24 dni	27 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	9%	9%
- rentowność sprzedaży brutto	(2)%	(3)%
- ogólna rentowność kapitału	15%	15%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	40%	23%
- szybkość obrotu zobowiązań	36 dni	41 dni
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,2	1,9
- wskaźnik płynności II	1,0	1,4

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1% (2013 r.: inflacja 0,9%).

W badanym roku obrotowym Spółka dokonała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości, które zostały szczegółowo opisane w nocie 2.6 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 593.501 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 165.640 tys. zł tj. o 38,7%. Wzrost sumy aktywów związany był głównie ze zwiększeniem pozostałych inwestycji długoterminowych o kwotę 239.217 tys. zł. przy jednoczesnym zmniejszeniu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 69.826 tys. zł. Wzrost sumy aktywów został sfinansowany głównie zwiększeniem stanu długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (o kwotę 146.171 tys. zł), wypracowanym przez Spółkę zyskiem netto (w kwocie 52.732 tys. zł) oraz wzrostem stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (o kwotę 23.704 tys. zł), przy jednoczesnym spadku stanu krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych (o kwotę 28.803 tys. zł). Ponadto w badanym roku obrotowym Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 23.102 tys. zł oraz dokonała skupu akcji własnych za łączną kwotę 7.052 tys. zł.
- Saldo pozostałych inwestycji długoterminowych na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 341.973 tys. zł i obejmowało głównie akcje Netia S.A. (12,97% udziału w kapitale zakładowym) o wartości 251.841 tys. zł, które zostały nabyte w ciągu 2014 roku. Powstała część salda dotyczy inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, które nie uległy istotnej zmianie w badanym roku obrotowym.
- Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 19.163 tys. zł i obejmowało głównie lokaty krótkoterminowe w kwocie 9.461 tys. zł oraz środki pieniężne w automatach w kwocie 7.925 tys. zł. Spadek salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 69.826 tys. zł, tj. o 78,5% wynikał głównie z finansowania zakupu akcji Netii S.A.
- Saldo długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 146.384 tys. zł i obejmowało głównie kredyty i pożyczki w kwocie 146.290 tys. zł. Wzrost salda długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego w porównaniu do końca roku poprzedniego o 146.171 tys. zł wynikał głównie z zaciągnięcia kredytu na finansowanie zakupu akcji Netia S.A.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Saldo krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 58.801 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych w kwocie 52.496 tys. zł. Spadek salda krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych w porównaniu do końca roku poprzedniego o 28.803 tys. zł, tj. o 32,9% wynikał głównie ze spadku salda zobowiązań handlowych wobec jednostek pozostałych o kwotę 25.083 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 23% na koniec roku poprzedniego do 40% na koniec roku badanego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było zaciągnięcie kredytu na zakup akcji Netii S.A. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 41 dni do 36 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 567.595 tys. zł i spadły o 40.701 tys. zł, tj. o 6,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Największy udział w strukturze przychodów osiągnął w 2014 roku segment płatności elektronicznych. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek o 16.752 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 4,1%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej był koszt własny sprzedaży towarów i materiałów wynoszący w badanym okresie obrotowym 388.436 tys. zł, co stanowi 67,3% kosztów operacyjnych. Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu z poprzednim rokiem zmalał o 28.380 tys. zł, tj. o 6,8%, co spowodowane było głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży towarów.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 9% i pozostała na takim samym poziomie w porównaniu do uzyskanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec badanego roku odpowiednio 1,2 (31 grudnia 2013 r.: 1,9) oraz 1,0 (31 grudnia 2013 r.: 1,4) zmniejszyły się głównie w wyniku spadku stanu środków pieniężnych oraz zwiększenia krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 czerwca 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 2 lipca 2014 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 czerwca 2014 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 52.230 tys. zł został podzielony w sposób następujący: 23.102 tys. zł na wypłatę dywidendy, 7.451 tys. zł na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz 24.677 tys. zł na kapitał zapasowy.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem.
- i. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Mennica Polska S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mennica Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Waliców 11. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 20 marca 2015 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią z zastrzeżeniem niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mennica Polska S.A. z dnia 20 marca 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 20 marca 2015 r.