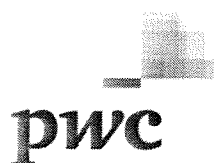


Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.

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



**Raport z badania skonsolidowanego 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 15 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	3
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	7
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	13
V. Informacje i uwagi końcowe	15

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. („Grupa”) jest Mennica Polska spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Waliców 11.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019196.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 527-00-23-255. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 010635937.
- d. Kapitał akcyjny Jednostki dominującej 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.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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 Jednostkę dominującą w pełni pokrytych akcji własnych.

W dniu 2 kwietnia 2014 r. Jednostka dominująca rozpoczęła skup akcji, w wyniku czego do dnia 1 czerwca 2014 roku 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.

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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 Grupy była:

- produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie),
- świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych).

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Grzegorz Zambrzycki Prezes Zarządu
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu
- Leszek Kula Członek Zarządu do 17 czerwca 2014 r.

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Mennica Polska S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	z zastrzeżeniem	31 grudnia 2014 r.
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Invest Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	Zależna (50%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A.	Współkontrolowana (50%)	Metoda praw własności	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 r.
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Stowarzyszona (49%)	Nie konsolidowano	WBS Audyt Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	Stowarzyszona (49,33%)	Metoda praw własności	WBS Audyt Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.

* Do dnia wydania opinii skonsolidowanej nie została wydana opinia z badania jednostkowego

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W 2014 r. Jednostka dominująca zwiększyła posiadany pakiet udziałów w następujących spółkach zależnych i stowarzyszonych:
- Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. (objęcie 990 sztuk nowo wyemitowanych akcji),
 - Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (objęcie 1.125 sztuk certyfikatów inwestycyjnych),
 - Spółka Mennica Polska S.A. S.K.A. – (objęcie 120 tys. akcji przez Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych).
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Pawła Wesółowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Jednostki dominującej Uchwałą Rady Nadzorczej Mennica Polska S.A. z dnia 26 czerwca 2014 r. na podstawie paragrafu 21, ustęp 2, punkt 24 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy 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 17 listopada 2014 r. do 20 marca 2015 r. (z przerwami).

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

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

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

	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.*		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*	(%)	(%)
AKTYWA								
Aktywa trwale	642.266	345.545	296.721	85,9	64,7	39,7		
Aktywa obrotowe	350.084	525.125	(175.041)	(33,3)	35,3	60,3		
Aktywa razem	992.350	870.670	121.680	14,0	100,0	100,0		
PASYWA								
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	585.608	594.376	(8.768)	(1,5)	59,0	68,3		
Udziały niekontrolujące	56.095	57.843	(1.748)	(3,0)	5,7	6,6		
Zobowiązania długoterminowe	150.846	93.900	56.946	60,6	15,2	10,8		
Zobowiązania krótkoterminowe	199.801	124.551	75.250	60,4	20,1	14,3		
Pasywa razem	992.350	870.670	121.680	14,0	100,0	100,0		

* dane przekształcone

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

	2014 r.		2013 r.*		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	2014 r.	2013 r.*	(%)	(%)
Przychody netto ze sprzedaży	797.238	905.410	(108.172)	(11,9)	100,0	100,0		
Koszty działalności operacyjnej	(773.777)	(894.532)	120.755	(13,5)	(97,1)	(98,8)		
Pozostałe przychody operacyjne	16.975	65.316	(48.341)	(74,0)	2,1	7,2		
Pozostałe koszty operacyjne	(5.791)	(40.121)	34.330	(85,6)	(0,7)	(4,4)		
Zysk/(strata) na działalności operacyjnej	32.225	42.424	(10.199)	(24,0)	4,0	4,7		
Wynik na działalności finansowej	(5.260)	69.454	(74.714)	(107,6)	(0,7)	7,7		
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	26.965	111.878	(84.913)	(75,9)	3,4	12,4		
Zysk netto	14.168	97.359	(83.191)	(85,4)	1,8	10,8		

* Dane przekształcone

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

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

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

	2014 r. tys. zł	2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2014 r. (%)	2013 r. (%)
Zysk netto	<u>14.168</u>	<u>97.359</u>	<u>(83.191)</u>	<u>(85,4)</u>	<u>1,8</u>	<u>10,8</u>
Inne całkowite dochody netto	4.724	(61.091)	65.815	(107,7)	0,6	(6,7)
Całkowite dochody netto	<u>18.892</u>	<u>36.268</u>	<u>(17.376)</u>	<u>(47,9)</u>	<u>2,4</u>	<u>4,0</u>

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

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, 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	17 dni	20 dni
- szybkość obrotu zapasów	56 dni	64 dni
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	2%	11%
- rentowność sprzedaży brutto	3%	2%
- ogólna rentowność kapitału	2%	15%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	35%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	23 dni	26 dni
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,8	4,2
- wskaźnik płynności II	1,3	3,2
Inne wskaźniki		
- efektywna stawka podatku dochodowego	47,5%	13,0%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

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

Skonsolidowane 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 Grupa dokonała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości, które zostały szczegółowo opisane w nocie 2.6 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

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

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 992.350 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 121.680 tys. zł, tj. o 14,0%. Wzrost sumy aktywów związany był głównie ze zwiększeniem pozostałych inwestycji długoterminowych o kwotę 316.346 tys. zł. przy jednoczesnym zmniejszeniu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 145.595 tys. zł. Wzrost sumy aktywów został sfinansowany głównie wzrostem stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego o kwotę 162.224 tys. zł.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na 31 grudnia 2014 r. wyniosły 37.097 tys. zł i obejmowały głównie lokaty krótkoterminowe w kwocie 23.565 tys. zł i środki pieniężne w automatach w kwocie 7.925 tys. zł. Spadek salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 145.595 tys. zł, tj. o 79,7% w porównaniu do końca poprzedniego okresu sprawozdawczego był spowodowany głównie finansowaniem zakupu akcji Netii S.A.
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 31 grudnia 2014 r. wyniósł 585.608 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej o 8.768 tys. zł (tj. o 1,5%) było spowodowane głównie wypłaceniem dywidendy w kwocie 23.102 tys. zł, przy jednoczesnym wygenerowaniu zysku netto w kwocie 14.168 tys. zł. Udziały niekontrolujące na 31 grudnia 2014 r. wyniosły 56.095 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 25% na koniec roku poprzedniego do 35% 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 26 dni do 23 dni.
- Ogółem przychody netto ze sprzedaży wyniosły 797.238 tys. zł i spadły o kwotę 108.172 tys. zł, tj. o 11,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym była sprzedaż w segmencie płatności elektronicznych, która wyniosła 398.964 tys. zł i spadła o 16.847 tys. zł, tj. o 4,1% w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego. Drugim co do wielkości segmentem Grupy była sprzedaż produktów mennicznych. Na działalności tej Grupa zanotowała spadek o 41.828 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 13,9%.

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

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

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej był koszt własny sprzedaży towarów i materiałów wynoszący w badanym okresie obrotowym 473.873 tys. zł, co stanowi 61,2% kosztów operacyjnych. Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu z poprzednim rokiem zmalał o 11.547 tys. zł, tj. o 2,4%, co spowodowane było głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 2% i była niższa o 9 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Znaczący wpływ na zmianę rentowności Grupy miały rozpoznane w poprzednim roku zysk na sprzedaży nieruchomości przy ul. Pereca 21 oraz na sprzedaży akcji Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec badanego roku odpowiednio 1,8 (31 grudnia 2013 r.: 4,2) oraz 1,3 (31 grudnia 2013 r.: 3,2) zmniejszyły się głównie w wyniku spadku stanu środków pieniężnych oraz zwiększenia krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytu.

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

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości oraz ich skutki zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- h. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 17 czerwca 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 2 lipca 2014 r.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego 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 określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A., w której jednostką dominującą jest Mennica Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Waliców 11. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 20 marca 2015 r.

Raport powinien być odczytany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 20 marca 2015 r.