

MAA/0038/V-2013

Zgodnie z art. 54 ust.1 ustawy o rachunkowości Spółka Mennica Polska S.A. dokonała zmiany sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31.12.2012 roku, do którego wydane została w dniu 24 kwietnia 2013 roku opinia i raport.

W związku z powyższym biegły rewident w dniu 8 maja 2013 roku wydał opinię i raport do zmienionego sprawozdania finansowego, które zastąpiły opinię i raport z dnia 24 kwietnia 2013 roku.

Korekta raportu z badania sprawozdania finansowego Mennica Polska S.A. , sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmowała:

1. **Część ogólną raportu. Pozycja I.3**, identyfikująca sumę aktywów i pasywów (*było*: 522 847 tys. złotych *jest*: 532 378 tys. złotych), zysk netto (*było*: strata netto: 6 986 tys. złotych *jest*: zysk netto: 734 tys. złotych), całkowite dochody ogółem (*było*: 33 762 tys. złotych, *jest*: 41 482 tys. zł.) wzrost kapitału własnego (*było*: 33 762 tys. złotych *jest*: 41 482 tys. zł) s.3
2. **Część ogólną raportu. Pozycja I.5 – data złożenia oświadczenia Zarządu Spółki, s. 3**
3. **Część ogólną raportu. Pozycja I.7- terminy badania sprawozdania finansowego, s. 4**
4. **Część: Podstawowe informacje o działalności Spółki. Pozycja II 6- zmiana kapitału własnego s. 3**
5. **Część analityczną raportu – Analiza finansowa Spółki s. 7-9**
6. **Część analityczną raportu – Wybrane wskaźniki finansowe s. 10-12**
7. **Część szczegółową raportu, Pozycja II s. 14:**

Należności krótkoterminowe:

Było:

Należności krótkoterminowe – pozostałe należności krótkoterminowe w kwocie 85 755 tys. złotych stanowią 16,4% sumy bilansowej i są wyższe o 68,7% w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 76 867 tys. złotych.


Jest:

Należności krótkoterminowe – pozostałe należności krótkoterminowe w kwocie 95 286 tys. złotych stanowią 17,9% sumy bilansowej i są wyższe o 87,4% w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 76 867 tys. złotych oraz należności z tytułu dywidendy przypadającej od spółki PUŁAWY S.A.

8. Część szczegółową raportu, Pozycja VII: Kwota zwiększenia kapitału własnego, s. 15

W imieniu Mistery Auditor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Prezes Zarządu
Barbara Mistowska-Dragan



.....

Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Mistery Auditor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, 08.05.2013 roku



OPINIA

wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

MENNICA POLSKA S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2012 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, maj 2013 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

MENNICA POLSKA S.A.

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
MENNICA POLSKA S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego MENNICA POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pereca 21, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) 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 badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,

- b) 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, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd MENNICA POLSKA S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu 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. nr 33, poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

Niniejsza Opinia z badania sprawozdania finansowego Mennica Polska S.A. za rok 2012, wydana w dniu 8 maja 2013 roku anuluje Opinię wydaną w dniu 24 kwietnia 2013 r..

W imieniu **Misters Auditor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Bożena Pawłowska-Krawczyk

.....
Biegły Rewident
Nr 11702

Prezes Zarządu
Barbara Misterska-Dragan

.....
Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Auditor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, dnia 08 maj 2013 roku.



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

MENNICA POLSKA S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2012 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, maj 2013 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	6
Część analityczna raportu	7
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	13
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	14
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	15
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	15
V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	15
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
IX. Wycena	15
X. Prezentacja	15
XI. Zgodność z przepisami prawa	16

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 18 czerwca 2012 roku, zawartej pomiędzy MENNICA POLSKA S.A. a firmą Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr VI/89/2012 z dnia 17 maja 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, zmienionej Uchwałą nr VI/109/2012 z dnia 5 października 2012 roku.
2. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 532 378 tys. złotych;
(słownie: pięćset trzydzieści dwa miliony trzysta siedemdziesiąt osiem tys. złotych);
 - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zysk netto w kwocie 734 tys. złotych oraz całkowite dochody ogółem w kwocie 41 482 tys. złotych;
(słownie: siedemset trzydzieści cztery tys. złotych oraz czterdzieści jeden milionów czterysta osiemdziesiąt dwa tys. złotych)
 - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 6 937 tys. złotych;
(słownie: sześć milionów dziewięćset trzydzieści siedem tys. złotych);
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 41 482 tys. złotych;
(słownie: czterdzieści jeden milionów czterysta osiemdziesiąt dwa tys. złotych);
 - 5) noty do sprawozdania finansowego.

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2012.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 8 maja 2013 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.

7. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.
7. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Bożena Pawłowska – Krawczyk, kluczowy biegły rewident nr ew. 11702 oraz Anna Łaskiewicz, biegły rewident nr ew. 10965. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie, przy ul. Pereca 21, w okresie od 6 maja do 8 maja 2013 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
8. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2012 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. MENNICA POLSKA S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Pereca 21.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 10 lutego 1994 roku (rep. A nr 2061/94).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 11 czerwca 2001 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 000019196. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 10 lipca 2012 roku.
4. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP: 5270023255. oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 010635937.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował:
 - 32.11 Z Produkcję monet i metali,
 - 32.99 Z Produkcję wyrobów pozostałą, gdzie indziej nie sklasyfikowaną,
 - 25.99 Z Produkcję metali szlachetnych,
 - 32.12 Z Produkcję artykułów jubilerskich i podobnych.
6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 51 832 136,00 złotych i dzielił się na 51 832 136 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 374 222 636,34 złotych.

W dniu 31.12.2012 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji w tys. zł	Procent posiadanych głosów
Zbigniew Jakubas z podmiotami zależnymi	25 914 732	25 914 732	49,99%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 830 000	3 830 000	7,39%
Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny	3 664 490	3 664 490	7,07%
PZU Otwarty Fundusz Emerytalny	3 538 420	3 538 420	6,83%
Joanna Jakubas	2 959 000	2 959 000	5,71%
Pozostali	11 925 494	11 925 494	23,01%
Razem	51 832 136	51 832 136	100,00%

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu wchodzili:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania	Data rezygnacji
Steckiewicz Tadeusz	Prezes Zarządu	24.06.2003r.	17.05.2012r.
Sissons Barbara	Członek Zarządu	20.04.2005r.	
Kula Leszek	Członek Zarządu	20.04.2005r.	
Zambrzycki Grzegorz	Członek Zarządu	08.08.2011r.	17.05.2012r.
Zambrzycki Grzegorz	PO Prezesa Zarządu	17.05.2012r.	27.06.2012r.
Zambrzycki Grzegorz	Prezes Zarządu	27.06.2012r.	

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu uległ zmianie:

W dniu 27 marca 2013 roku Pani Barbara Sissons złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu. Do dnia zakończenia badania Zarząd Spółki działał w składzie dwuosobowym.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania
Jakubas Zbigniew	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.06.2003r.
Felbur Marek	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	02.06.2006r.
Sendecki Piotr	Członek Rady Nadzorczej	02.06.2006r.
Brukszo Paweł	Członek Rady Nadzorczej	28.06.2010r.
Panek Mirosław	Członek Rady Nadzorczej	30.08.2010r.

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2012 wyniosło 342 etaty. Stan zatrudnienia na 31.12.2012 roku wynosił 346 osób.
10. W badanym okresie w Spółce nie były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.

11. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. wchodzi ponadto:

- Mennica Invest Sp. z o.o.
- Mennica Ochrona Sp. z o.o.
- Mennica – Metale Szlachetne S.A.
- Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.
- MENNICA FIZ Aktywów Niepublicznych
- Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo Akcyjna
- Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.
- Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER Spółka Komandytowo-Akcyjna

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mister Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 63. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 38 771 887,20 złotych.
3. W dniu 14 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2011 rok, w tym samym uchwałą nr 6 zdecydowało o podziale wypracowanego zysku netto (w kwocie 38 771 887,20 złotych) w następujący sposób: kwota 38 771 887,20 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22 czerwca 2012 roku oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1959 poz. 10847 z dnia 5 września 2012 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2011 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2012.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2012 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

**Ogólna analiza sprawozdania finansowego
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	1 638	0,3	1 963	0,5	2 584	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	97 996	18,4	108 901	21,2	113 227	23,7
Nieruchomości inwestycyjne	59 616	11,2	61 869	12,0	64 206	13,5
Pozostałe inwestycje długoterminowe	213 097	40,0	156 959	30,5	161 386	33,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 616	0,7	3 376	0,7	2 549	0,5
Pozostałe aktywa trwałe	1 127	0,2	1 151	0,2	39	0,0
	377 090	70,8	334 219	65,1	343 991	72,1
B. Aktywa obrotowe						
Zapasy	42 753	8,0	117 865	23,0	80 777	16,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 100	0,2	1 011	0,2	714	0,1
Pozostałe należności krótkoterminowe	95 286	18,0	50 830	9,9	33 761	7,2
Inwestycje krótkoterminowe	16 149	3,0	9 212	1,8	17 871	3,7
	155 288	29,2	178 918	34,9	133 123	27,9
SUMA AKTYWÓW	532 378	100,0	513 137	100,0	477 114	100,0

	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
PASYWA						
A. Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	51 832	9,7	59 138	11,5	59 138	12,4
Akcje własne	0	0,0	-7 306	-1,4	0	0,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047	2,6	14 047	2,7	14 047	2,9
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	73 962	13,8	33 214	6,5	38 724	8,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	240 937	45,2	202 165	39,4	279 935	58,7
Zyski zatrzymane	-6 555	-1,2	31 483	6,1	7 012	1,5
	374 223	70,3	332 741	64,8	398 856	83,6
B. Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	8 744	1,6	34 747	6,8	0	0,0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 275	0,4	2 328	0,5	2 257	0,5
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	341	0,1	312	0,1	635	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 733	3,9	9 011	1,8	10 252	2,1
	32 093	6,0	46 398	9,0	13 144	2,8
C. Zobowiązania krótkoterminowe						
Kredyt w rachunku bieżącym	26 013	4,9	26 017	5,1	0	0,0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	0,0	0	0,0	670	0,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	279	0,1	356	0,1	316	0,1
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	94 820	17,8	102 423	20,0	61 362	12,9
Rezerwy	4 950	0,9	5 202	1,0	2 766	0,6
	126 062	23,7	133 998	26,1	65 114	13,6
SUMA PASYWÓW	532 378	100,0	513 137	100,0	477 114	100,0

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Układ kalkulacyjny w tysiącach złotych

	1.01.2012 - 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	1.01.2011 - 31.12.2011	Dynamika 2011/2010	1.01.2010 - 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży	809 774	92,96%	871 109	126,41%	689 108
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	251 459	81,07%	310 169	134,04%	231 402
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	558 315	99,53%	560 940	122,55%	457 706
Koszty własny sprzedaży	753 667	95,91%	785 835	128,81%	610 856
Zysk brutto na sprzedaży	56 107	65,80%	85 274	107,87%	79 052
Pozostałe przychody operacyjne	4 111	91,09%	4 513	140,11%	3 221
Koszty sprzedaży	41 737	100%	0	-	0
Koszty ogólnego zarządu	21 942	69,90%	31 392	111,47%	28 161
Pozostałe koszty operacyjne	3 819	69,70%	5 479	137,00%	4 000
Zysk na działalności operacyjnej	-7 280	-	52 916	105,60%	50 112
Przychody finansowe	14 654	399,95%	3 664	39,09%	9 373
Koszty finansowe	4 045	49,40%	8 190	19,90%	41 159
Zysk (strata) na działalności finansowej	10 609	-	-4 525	-	-31 786
Zysk przed opodatkowaniem	3 329	6,88%	48 391	264,05%	18 326
Podatek dochodowy	2 595	26,98%	9 619	238,96%	4 025
Zysk netto	734	1,89%	38 772	271,11%	14 301
Inne całkowite dochody za okres razem	50 306	-	-6 802	-	61 432
Podatek dochod. dot.składników innych całk. dochodów	9 558	-	-1 292	-	11 672
Całkowite dochody ogółem	41 482	124,71%	33 262	51,92%	64 061

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DLA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW					
		2012	2011	2010	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność podstawowej działalności				
	wynik na sprzedaży x 100%				
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	-0,90%	6,07%	7,27%
	Rentowność sprzedaży netto				
	wynik finansowy netto x 100%				
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	0,09%	4,45%	2,08%
	Rentowność sprzedaży brutto				
	wynik finansowy brutto x 100%				
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	%	0,41%	5,55%	2,66%
	Rentowność majątku (ROA)				
	wynik finansowy netto x 100%				
	średni stan aktywów	%	0,49%	7,83%	2,95%
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	dni	26,57	14,57	23,59
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	38,36	45,50	44,56
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt własny sprzedaży	dni	35,69	29,24	32,19
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	zobowiązania ogółem x 100%				
	aktywa	%	29,71%	35,16%	16,40%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego				
	zobowiązania długoterminowe* x 100%				
	aktywa	%	6,02%	9,02%	2,75%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	zobowiązania ogółem x 100%				
	kapitał własny	%	42,26%	54,22%	19,62%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego				
	zobowiązania długoterminowe* x 100%				
	kapitał własny	%	8,58%	13,01%	0,73%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	%	99,24%	99,56%	115,95%
		2012	2011	2010	

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym					
(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%					
	aktywa trwałe	%	107,75%	113,41%	119,77%
Płynność I					
aktywa obrotowe ogółem**					
	zobowiązania krótkoterminowe***		1,23	1,34	2,04
Płynność II					
aktywa obrotowe ogółem** - zapasy					
	zobowiązania krótkoterminowe***		0,89	0,46	0,80
Płynność III					
aktywa obrotowe ogółem** – zapasy – należności					
	zobowiązania krótkoterminowe***		0,13	0,08	0,27
C RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW					
Rentowność kapitału własnego (ROE)					
wynik finansowy netto x 100%					
	średni stan kapitału własnego	%	0,21%	10,60%	3,49%
D WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO					
Wskaźnik zysku na jedną akcję					
zysk netto					
	ilość emitowanych akcji	zł	0,01	0,15	2,42
Cena giełdowa za jedną akcję					
		zł	22,66	10,97	124,00
Wskaźnik relacji ceny do zysku na jedną akcję					
cena giełdowa za jedną akcję					
	zysk netto na jedną akcję		1600,26	73,13	51,24
Wartość księgową aktywów netto na 1 akcję					
Kapitał własny					
	Ilość wyemitowanych akcji	zł	7,22	5,63	67,45
Wskaźnik stopy dywidendy					
dywidenda na 1 akcję					
	cena rynkowa 1 akcji		-	-	0,02
Wskaźnik udziału dywidendy w zysku					
dywidenda na 1 akcję					
	zysk netto na 1 akcję		-	-	0,99

- * obejmują również rezerwę na odroczony podatek dochodowy, długoterminowe rezerwy, zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, ujemną wartość firmy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- ** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"
- *** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy", powiększone o krótkoterminowe rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności uległy znacznemu pogorszeniu. Przyczyną takiego kształtowania się wskaźników był wzrost kosztów sprzedaży o 41 737 tys. złotych w związku z ponoszeniem na rzecz Mennicy Polskiej od 1766 r. Sp. z o.o. opłat licencyjnych z tytułu użytkowania przez MENNICĘ POLSKĄ S.A. znaku towarowego oraz związane z tym pogorszenie wyniku finansowego.

Wskaźniki rotacji

Okres obrotu należności uległ wydłużeniu o 12 dni w stosunku do roku poprzedniego, szybkość obrotu zapasów uległa skróceniu o 7 dni. Wydłużeniu o 6 dni uległ okres spłaty zobowiązań. Przyczyną takiego kształtowania się wskaźników rotacji jest istotny wzrost poziomu należności przy nieco mniejszym poziomie (spadek o 7%) wartości przychodów ze sprzedaży. Wydłużenie się okresu obrotu zapasów związane jest z istotnym zmniejszeniem poziomu zapasów.

Stopa zadłużenia

W badanym okresie zmniejszył się udział zobowiązań w strukturze finansowania aktywów. Aktywa były finansowane w 29,7% zobowiązaniami. Udział ten w poprzednim roku kształtował się na poziomie 35,1%. W badanym okresie nastąpił istotny spadek zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytu. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym kształtował się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności kształtują się w badanym okresie na nieco wyższym poziomie niż w latach ubiegłych, za wyjątkiem wskaźnika płynności I stopnia, którego wartość uległa niewielkiemu pogorszeniu.

Część szczegółowa raportu

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą nr IV/272/2005. Zarządu Spółki z dnia 21 września 2005 roku. Jako obowiązujące w Spółce od dnia 1 stycznia 2005 roku przyjęto zasady rachunkowości, wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu SAP.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obce dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- zapasów materiałów podstawowych na dzień 31.12.2012 r.
- środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2012 r.

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2012 r.
- kredytów bankowych na dzień 31.12.2012 r.
- należności i zobowiązań na dzień 31.12.2012 r.

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2012 roku.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe – w kwocie 97 996 tys. złotych stanowią 18,4% sumy bilansowej. W roku 2012 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 42 871 tys. złotych głównie na skutek planowej amortyzacji, likwidacji w wyniku zużycia.

Należności krótkoterminowe – pozostałe należności krótkoterminowe w kwocie 95 286 tys. złotych stanowią 18,0% sumy bilansowej i są wyższe o 87,4% w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 76 867 tys. złotych oraz należności z tytułu dywidendy przypadającej od spółki PUŁAWY S.A.

Kapitały własne

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 51 832 136,00 złotych i dzielił się na 51 832 136 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mennica Polska S.A. z dnia 22 listopada 2011 roku Spółka dokonała umorzenia dobrowolnego akcji własnych nabytych w celu umorzenia w ilości 7 305 564 akcje. Postanowieniem z dnia 11 czerwca 2012 roku Sąd dokonał wpisu zmniejszenia kapitału zakładowego o kwotę 7 305 564 zł. KDPW Uchwałą nr 525/12 z dnia 13 lipca 2012 roku stwierdził dokonanie umorzenia akcji Spółki.

Zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie 126 062 tys. złotych stanowią 23,7% sumy bilansowej. Największą pozycją są zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania w kwocie 94 820 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 26 013 tys. złotych. Zobowiązania przeterminowane występują w kwocie 1762 tys. złotych.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 7% i osiągnęły kwotę 809 774 tys. złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu sprzedaży produktów mennicznych jak i świadczenie usług teleinformatycznych. Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług stanowią 31% przychodów ze sprzedaży, natomiast przychody ze sprzedaży towarów handlowych, w tym biletów komunikacji miejskiej i doładowań pre-paid telefonii komórkowej 69%. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

Pozostałe przychody operacyjne - w porównaniu do roku poprzedniego zmniejszyły się o 8% i wyniosły 4 111 tys. złotych.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, w Spółce nie występują inne niż ujawnione w sprawozdaniu finansowym zobowiązania warunkowe.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, które nie zostałyby uwzględnione oraz ujawnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Zestawienie to wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 41 482 tys. złotych.

VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zwiększenie o kwotę 6 937 tys. złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny, zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne ze standardami rachunkowości oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami

wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident 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, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki MENNICA POLSKA S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego Mennica Polska S.A. za rok 2012, sporządzony w dniu 8 maja 2013 r. zastępuje Raport sporządzony w dniu 24 kwietnia 2013 r..

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Bożena Pawłowska-Krawczyk

.....
**Biegły Rewident
Nr 11702**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterska-Dragan**

.....
**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 8 maja 2013 roku.