



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2008 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2009

<i>Część ogólna raportu</i>	<i>2</i>
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	3
III. Pozostałe informacje	5
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
<i>Część szczegółowa raportu</i>	<i>13</i>
I. Księgi rachunkowe	13
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
III. Metoda konsolidacji	13
IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków	13
V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych	13
VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne	14
VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
VIII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	14
IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	14

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 lipca 2008 roku, zawartej pomiędzy Mennicą Polską S.A., a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr V/86/2008 z dnia 23 czerwca 2008 roku w sprawie wyboru biegłego.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 69 727 tysięcy złotych (sześćdziesiąt dziewięć milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy złotych);
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 455 090 tysięcy złotych (czteryście pięćdziesiąt pięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy złotych);
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 50 477 tysięcy złotych (pięćdziesiąt milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy złotych);
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 39 845 tysięcy złotych (trzydzieści dziewięć milionów osiemset czterdzieści pięć tysięcy złotych);
- 5) noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008.

3. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 20 kwietnia 2009 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości oraz pełnej zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Audytor Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
6. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Mennica Polska S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Pereca 21.

2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Pawłem Błaszczkiem w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 10 lutego 1994 roku. (rep. A nr 2061/94).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem KRS 0000019196 Spółka działa na podstawie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- | | |
|------------------------------------|---|
| - Mennica Polska S.A. | - jednostka dominująca |
| - Mennica Invest Sp. z o.o. | - jednostka zależna od Mennica Polska S.A., |
| - Mennica – Metale Szlachetne S.A. | - jednostka zależna od Mennica Polska S.A., |
| - Mennica Ochrona Sp. z o.o. | - jednostka zależna od Mennica Polska S.A., |
| - Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. | - jednostka zależna od Mennica Polska S.A. |

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

a) Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- produkcja monet i medali,
- produkcja wyrobów pozostała,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- produkcja metali szlachetnych,
- produkcja artykułów jubilerskich i podobnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- sprzedaż doładowań pre-paid telefonii komórkowej GSM

b) Głównym przedmiotem działalności jednostek zależnych są:

- Mennica Ochrona Sp. z o.o.:
 - działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska,
 - wykonywanie instalacji elektrycznych, sygnalizacyjnych,
 - pozaszkolne formy kształcenia,
 - sprzątanie i czyszczenie obiektów,
 - towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi,
 - działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów
- Mennica - Metale Szlachetne S.A.
 - produkcja metali szlachetnych,

- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem sprzętu do sterowania procesami przemysłowymi i działalności usługowej,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- produkcja artykułów jubilerskich i podobnych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu,
- produkcja barwników i pigmentów,
- produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych i pozostałych,
- produkcja chemikaliów organicznych podstawowych i pozostałych,
- produkcja farb,
- produkcja narzędzi,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych,
- odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi,
- kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- badanie i analizy techniczne,
- reklama,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Mennica Invest Sp. z o.o.
 - wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych,
 - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
 - wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
 - stawianie rusztowań,
 - roboty związane z fundamentowaniem,
 - wykonywanie robót budowlanych murarskich,
 - wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
 - wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli ,
 - wykonywanie instalacji elektrycznej sygnalizacji,
 - instalowanie dźwigów osobowych i towarowych, ruchomych schodów,
 - wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
 - wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
 - wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
 - wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych,
 - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
 - tynkowanie,
 - zakładanie stolarki budowlanej,
 - posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian,
 - malowanie,
 - szklenie,
 - wykonywanie pozostałych robót budowlanych,
 - projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne
 - wynajem nieruchomości na własny rachunek,
 - administrowanie i zarządzanie nieruchomościami,
 - zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - doradztwo dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - promocja i reklama,

- pośrednictwo w handlu krajowym i zagranicznym towarami różnego rodzaju.
 - Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.,
 - sprzedaż monet i produktów numizmatycznych poprzez kierowanie ofert do klienta indywidualnego
5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2008 wynosił 65 701 250 złotych i dzielił się na 6 570 125 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki.
6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.
7. W roku 2008 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Funkcja	Nazwisko i imię	Data powołania
Prezes Zarządu	- Tadeusz Steckiewicz	24.06.2003
Członek Zarządu	- Leszek Kula	20.04.2005
Członek Zarządu	- Barbara Sissons	20.04.2005

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 69 727 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało zbadane przez podmiot uprawniony System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 1253 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2007 rok odbyło się w dniu 16.06.2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1172 z dnia 27 sierpnia 2008 roku.

3. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2007 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2008.
4. Celem badania sprawozdania finansowego za 2008 rok było wyrażenie pisemnej opinii, uzupełnionej o raport o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe, oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
5. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.

6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Jednostka dominująca	Biegły rewident
Mennica Polska S.A.	Justyna Struś Biegły rewident Nr 3875/5030
Opinia bez zastrzeżeń	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Barbara Misterska-Dragan Biegły rewident Nr 2581/117
Opinia bez zastrzeżeń.	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Mennica Invest Sp. z o.o.	Piotr Nagraba Biegły rewident Nr 11476/8240
Opinia z zastrzeżeniem zawiera informację następującej treści: „Kapitały własne wykazują wartość ujemną w kwocie 3 814 tysięcy złotych. Zgodnie z art.233 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd obowiązany jest zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania opinii Zarząd nie zwołał Zgromadzenia Wspólników i stosowna uchwała nie została powzięta. W przypadku niekorzystnego zakończenia się spraw sądowych Spółka będzie musiała zapłacić łącznie kwotę 3 885 tysięcy złotych, co może wpłynąć na pogorszenie się trudnej sytuacji Spółki; w związku z tym , istnieje duża niepewność co do możliwości dalszego kontynuowania przez nią działalności.”	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Mennica - Metale Szlachetne S.A.	Piotr Nagraba Biegły rewident Nr 11476/8240
Opinia bez zastrzeżeń	

Jednostka zależna	Biegły rewident
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Barbara Misterska-Dragan Biegły rewident Nr 2581/117
Opinia bez zastrzeżeń	

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

BILANS

AKTYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe				
I. Wartości niematerialne i prawne	2 739	0,7	3 077	0,6
II. Rzeczowe aktywa trwałe	83 326	18,2	68 017	14,0
III. Należności długoterminowe	0,00	0,0	0,00	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	147 113	32,3	198 075	40,7
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 082	4,2	9 024	1,9
	252 260	55,4	278 193	57,2
B. Aktywa obrotowe				
I. Zapasy	127 305	28,0	89 531	18,4
II. Należności krótkoterminowe	49 277	10,8	42 200	8,7
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 248	5,8	76 644	15,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,0	0,00	0,0
	202 830	44,6	208 375	42,8
SUMA AKTYWÓW	455 090	100,0	486 568	100,0

PASYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny				
I. Kapitał podstawowy	65 701	14,4	65 701	13,5
II. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,0	0,00	0,0
III. Kapitał zapasowy	14 047	3,1	14 047	2,9
IV. Kapitał z aktualizacji wyceny MSR	-38 429	-8,4	44 863	9,2
V. Pozostałe kapitały rezerwowe	253 130	55,6	221 311	45,5
VI. Zyski zatrzymane	40 025	8,8	28 397	5,8
B. Kapitał mniejszości	0,00	0,0	0,00	0,0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,0	0,00	0,0
	334 474	73,5	374 319	76,9
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania	12 047	2,6	22 284	4,6
II. Zobowiązania długoterminowe	67	0,0	0,00	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	108 502	23,9	89 965	18,5
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,0	0,00	0,0
	120 616	26,5	112 249	23,1
SUMA PASYWÓW	455 090	100,0	486 568	100,0

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2008 - 31.12.2008	Dynamika 2008/2007	1.01.2007 - 31.12.2007
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów			
I. Przychody ze sprzedaży produktów	361 836	124,35%	290 976
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	515 342	157,06%	328 116
	877 178	141,69%	619 092
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	258 494	115,75%	223 318
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	503 142	156,77%	320 953
	761 636	139,94%	544 271
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	115 542	154,42%	74 821
D. Koszty sprzedaży	1 969	-	0,00
E. Koszty ogólnego zarządu	26 301	112,23%	23 435
F. Zysk/Strata na sprzedaży	87 272	169,83%	51 386
G. Pozostałe przychody operacyjne			
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0	-	0,00
II. Dotacje	0	-	0,00
III. Pozostałe przychody operacyjne	9 305	159,86%	5 821
	9 305	159,86%	5 820 736,63
H. Pozostałe koszty operacyjne			
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	46	14,12%	323
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 344	166,50%	1 408
III. Pozostałe koszty operacyjne	7 270	174,25%	4 172
	9 660	163,62%	5 903

I.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	86 917	169,42%	51 304
J.	Przychody finansowe			
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	3 673	175,41%	2 094
II.	Odsetki uzyskane	2 056	55,56%	3 700
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00%	3 468
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00%	24
V.	Inne	1 741	53,92%	3 230
		7 470	59,68%	12 516
K.	Koszty finansowe			
I.	Odsetki do zapłacenia	580	318,78%	182
II.	Strata ze zbycia inwestycji	7 871	-	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	70	1220,19%	5
IV.	Pozostałe	0	0,00%	1 575
		8 521	483,37%	1 762
L.	Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	85 866	138,36%	62 058
M.	Zyski nadzwyczajne	0	-	0
N.	Straty nadzwyczajne	0	-	0
O.	Zysk/Strata brutto	85 866	138,36%	62 058
P.	Podatek dochodowy	16 139	153,58%	10 509
R.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	-	0
R.	Zysk/Strata netto	69 727	135,26%	51 549

**WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI
KALKULACYJNEJ (bez uwzględnienia wpływu inflacji)**

		2007	2008
A EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
Rentowność działalności podstawowej			
wynik na sprzedaży x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów		%	8,30% 9,95%
Rentowność majątku (ROA)			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan aktywów		%	21,19% 14,81%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan kapitału własnego		%	27,54% 19,67%
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		%	8,33% 7,95%
Rentowność brutto sprzedaży			
wynik finansowy brutto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		%	10,02% 9,79%
Szybkość obrotu należności			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		dni	10 16
Szybkość obrotu zapasów			
średni stan zapasów x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		dni	28 49
Szybkość obrotu zobowiązań			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		dni	14 23
B FINANSOWANIE			
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
zobowiązania ogółem x 100%			
kapitał własny		%	29,99% 36,06%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym			
(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%			
aktywa trwałe		%	135,24% 133,42%
Płynność I			
aktywa obrotowe ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe			2,13 1,74
Płynność II			
aktywa obrotowe - zapasy			
zobowiązania krótkoterminowe			1,22 0,65
Płynność III			
aktywa obrotowe - zapasy - należności			
zobowiązania krótkoterminowe			0,78 0,23

Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży

Rentowność działalności podstawowej Grupy Kapitałowej wzrosła o 1,65 punktu procentowego w stosunku do roku 2007 i ukształtowała się na poziomie 9,95%. Rentowność majątku oraz rentowność kapitału własnego była mniejsza w stosunku do roku ubiegłego o odpowiednio 6,38 i 7,87, punktu procentowego. W badanym roku wynik finansowy netto stanowił 7,95% przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów natomiast wynik finansowy brutto 9,79%. W porównaniu do roku 2007 rentowność netto oraz brutto sprzedaży uległa niewielkiemu zmniejszeniu.

Szybkość obrotu należności, zapasów i zobowiązań wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o odpowiednio 6; 21 oraz 9 dni. Oznacza to zwiększenie okresu kredytowania odbiorców oraz wydłużenie okresu spłaty zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł o 6,07%, co było spowodowane szybszym wzrostem zobowiązań w stosunku do kapitału własnego. Kapitał stały pokrył majątek trwały w 133,42% tj. o 1,82% punktu procentowego mniej w stosunku do roku 2007.

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej w badanym roku charakteryzowały się mniejszą dynamiką niż w roku 2007. Wskaźnik płynności I stopnia wyniósł 1,74, na jego wartość miał wpływ wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 20,61% w stosunku do roku ubiegłego. Płynność II i III stopnia wyniosła w 2008 roku odpowiednio 0,65 oraz 0,23.

Analiza wskaźników wskazuje na brak zagrożeń kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd i zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1729):

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- ustalenie wyłączeń.

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej na kwotę 20 589 tysięcy złotych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Mennicy Polskiej S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Przychody ze sprzedaży	10 626 tysięcy złotych
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 802 tysięcy złotych
Koszty ogólnego zarządu	1 681 tysięcy złotych

Ponadto dokonano pozostałych eliminacji konsolidacyjnych pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 81 tysięcy złotych (81 058,73 zł) i kosztów operacyjnych w kwocie 50 tysięcy złotych (49 543,39 zł); dokonano też eliminacji konsolidacyjnych przychodów finansowych na kwotę 4 347 tysięcy złotych (4 347 783,98 zł) i kosztów finansowych na kwotę 80 tysięcy złotych (80 449,84 zł).

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Mennica Polska S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne

W ramach Grupy nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

Dokonano wyłączenia udziałów w Grupie na kwotę 11 499 tysięcy złotych (11 499 251,25 zł), oraz wypłaconej dywidendy w kwocie 4 239 tysięcy złotych (4 239 314,28 zł).

W roku obrotowym nie zmienił się skład Grupy Kapitałowej i stopień zależności jednostek podporządkowanych od jednostki dominującej.

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat. Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają 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 przekazanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Justyna Struś

Barbara Misterna-Dragan
Biegły Rewident/Prezes Zarządu
Nr 2581/117

.....
Biegły Rewident
3875/5030

.....
w imieniu
Misters Audytor
Spółki z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63
ul. Stępińska 22/30
00-739 Warszawa

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2009 roku