



# **RAPORT**

uzupełniający opinię  
z badania skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego

## **Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.**

za rok obrotowy zakończony  
dnia 31 grudnia 2006 roku

**Misters Audytor** Spółka z o.o.  
Warszawa, maj 2007

<b><i>Część ogólna raportu</i></b>	<b>2</b>
<b>I. Informacje wstępne</b>	<b>2</b>
<b>II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>3</b>
<b>III. Pozostałe informacje</b>	<b>4</b>
<b>IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej</b>	<b>7</b>
<b><i>Część szczegółowa raportu</i></b>	<b>11</b>
<b>I. Księgi rachunkowe</b>	<b>11</b>
<b>II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>11</b>
<b>III. Metoda konsolidacji</b>	<b>11</b>
<b>IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków</b>	<b>11</b>
<b>V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych</b>	<b>12</b>
<b>VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne</b>	<b>12</b>
<b>VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>	<b>12</b>
<b>VIII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych</b>	<b>12</b>
<b>IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej</b>	<b>13</b>

## Część ogólna raportu

### I. Informacje wstępne

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 lipca 2006 roku, zawartej pomiędzy Mennicą Polską S.A., a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Migdałowej 4 lok. 43. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr V/9/2006 z dnia 13 czerwca 2006 roku w sprawie wyboru biegłego.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 37 294 tysięcy złotych (trzydzieści siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych);
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 375 045 tysięcy złotych (trzysta siedemdziesiąt pięć milionów czterdzieści pięć tysięcy złotych);
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący przyrost stanu środków pieniężnych o kwotę 17 984 tysiące złotych (siedemnaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące);
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 24 406 tysięcy złotych (dwadzieścia cztery miliony czterysta sześć tysięcy złotych);
- 5) noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006.

3. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 9 maja 2007 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 2006 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 Sp. z o.o.	- jednostka zależna od Mennica Polska S.A.,
- Mennica Technologie S.A. w likwidacji	- jednostka zależna od Mennica Polska S.A.,
- Mennica Ochrona Sp. z o.o.	- jednostka zależna od Mennica Polska S.A.,
- Mennica – Metale 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 umową Spółki jest:

- produkcja monet i medali,
- produkcja wyrobów pozostała,
- produkcja wyrobów metalowych pozostała,
- produkcja metali szlachetnych,
- produkcja artykułów jubilerskich i podobnych,

#### 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 Sp. z o.o.
  - 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
  - Mennica Invest Sp. z o.o.
    - wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
    - 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.
  - Mennica - Metale S.A.
    - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
    - działalność edycyjna w zakresie oprogramowania
    - przetwarzanie danych
    - działalność związana z bazami danych
  - Mennica Technologie S.A – w likwidacji
5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2006 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 2006 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

<b>Funkcja</b>	<b>Nazwisko i imię</b>	<b>Data powołania</b>
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 2005 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 40 831 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało zbadane przez biegłego rewidenta Bożennę Pindor nr 10125/7696 z Mistery Audytor Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2005 rok odbyło się w dniu 19.05.2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało złożone w sądzie rejestrowym oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1104 z dnia 2 listopada 2006 roku.

3. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2005 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2006.

4. Celem badania sprawozdania finansowego za 2006 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:

<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica Polska S.A.	<b>Mirosława Galewska</b> Biegły rewident Nr 9482/7703
Opinia bez zastrzeżeń	

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	<b>Bożenna Pindor</b> Biegły rewident Nr 10125/7696
Opinia bez zastrzeżeń.	

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica Invest Sp. z o.o.	<b>Mirosława Galewska</b> Biegły rewident Nr 9482/7703
Opinia z zastrzeżeniem zawiera informację następującej treści:  „Pomimo, że w roku obrotowym Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1 122 tysięcy złotych, to jej skumulowane straty na dzień bilansowy wynoszą 12 917 tysięcy złotych i przewyższają wartość kapitałów własnych, które w związku z tym, wykazują wartość ujemną w łącznej kwocie (-) 9 471 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. Przeciwko Spółce toczą się sprawy z powództwa osób fizycznych i osób prawnych, o zapłatę łącznej kwoty 2 516 tysięcy złotych, co w przypadku niekorzystnych orzeczeń sądu, może wpłynąć na pogorszenie trudnej sytuacji Spółki, w związku z czym, istnieje duża niepewność co do możliwości dalszego kontynuowania przez nią działalności.”	

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica - Metale Szlachetne Sp. z o.o.	<b>Bożenna Pindor</b> Biegły rewident Nr 10125/7696
Opinia bez zastrzeżeń	

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica - Metale S.A	<i>Mirosława Galewska</i> Biegły rewident Nr 9482/7703
Opinia bez zastrzeżeń	

<b>Jednostka zależna</b>	<b>Biegły rewident</b>
Mennica Technologie S.A. w likwidacji	Sprawozdanie nie podlegało badaniu

#### IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

##### Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

##### BILANS

AKTYWA	31.12.2006	% sumy bilansowej	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej
<b>A. Aktywa trwałe</b>						
I. Wartości niematerialne	1 599	0,4	2 047	0,6	1 143	0,4
II. Nieruchomości inwestycyjne	66 758	17,8	68 969	19,6	71 112	22,8
III. Rzeczowe aktywa trwałe	69 300	18,5	67 663	19,2	68 929	22,1
IV. Pozostałe inwestycje długoterminowe	17 510	4,7		0,0	33	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku						
V. dochodowego	4 433	1,2	5 024	1,4	6 848	2,2
VI. Przedpłata z tyt. wieczystego użytkowania	3 777	1,0	3 822	1,1		0,0
	<b>163 377</b>	<b>43,6</b>	<b>147 525</b>	<b>41,9</b>	<b>148 065</b>	<b>47,4</b>
<b>B. Aktywa obrotowe</b>						
I. Zapasy	76 580	20,4	64 492	18,3	42 043	13,5
II. Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	35	0,0	16 849	4,8	7 399	2,4
III. Należności z tytułu podatku dochodowego	89	0,0	11	0,0	109	0,0
IV. Należności handlowe oraz pozostałe	29 271	7,8	35 830	10,2	33 614	10,8
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 693	28,2	87 709	24,9	81 329	26,0
Środki pieniężne						
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>375 045</b>	<b>100,0</b>	<b>352 416</b>	<b>100,0</b>	<b>312 559</b>	<b>100,0</b>



PASYWA	31.12.2006	% sumy bilansowej	31.12.2005	% sumy bilansowej	31.12.2004	% sumy bilansowej
<b>A. Kapitał własny</b>						
I. Kapitał podstawowy	65 701	17,5	65 701	18,6	65 701	21,0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości						
II. nominalnej	14 047	3,7	14 047	4,0	14 047	4,5
III. Kapitał rezerwowy z tytułu aktualizacji wyceny	252	0,1	0	0,0	0	0,0
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	200 848	53,6	170 291	48,3	168 234	53,8
V. Zyski zatrzymane	13 867	3,7	20 090	5,7	19 226	6,2
VI. Udziały mniejszości	0	0,0	0	0,0	0	0,0
	<b>294 535</b>	<b>78,5</b>	<b>270 129</b>	<b>76,7</b>	<b>267 208</b>	<b>85,5</b>
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>						
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych						
I. instrumentów dłużnych	0	0,0	50	0,0	250	0,1
II. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 735	0,5	1 604	0,5	1 417	0,5
III. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0,0	0	0,0	364	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku						
IV. dochodowego	2 556	0,7	1 550	0,4	1 691	0,5
	<b>4 291</b>	<b>1,1</b>	<b>3 204</b>	<b>0,9</b>	<b>3 722</b>	<b>1,2</b>
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
I. Kredyt w rachunku bieżącym	11 469	3,1	0	0,0	0	0,0
Zobowiązania z tyt. kredytów, pożyczek oraz innych						
II. instrumentów dłużnych	92	0,0	10 084	2,9	505	0,2
III. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	596	0,2	531	0,2	301	0,1
IV. Zobowiązania handlowe	58 598	15,6	59 745	17,0	36 691	11,7
V. Rezerwy	5 226	1,4	8 483	2,4	4 008	1,3
VI. Inne zobowiązania	238	0,1	240	0,1	124	0,0
	<b>76 219</b>	<b>20,3</b>	<b>79 083</b>	<b>22,4</b>	<b>41 629</b>	<b>13,3</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>375 045</b>	<b>100,0</b>	<b>352 416</b>	<b>100,0</b>	<b>312 559</b>	<b>100,0</b>

	<b>1.01.2006 - 31.12.2006</b>	<b>Dynamika 2006/2005</b>	<b>1.01.2005- 31.12.2005</b>	<b>Dynamika 2005/2004</b>	<b>1.01.2004- 31.12.2004</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>					
I. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	229 641	118,05%	194 536	91,33%	213 001
II .Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	304 980	99,85%	305 427	135,06%	226 146
	<b>534 621</b>	<b>106,93%</b>	<b>499 963</b>	<b>113,85%</b>	<b>439 147</b>
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>474 433</b>	<b>109,31%</b>	<b>434 032</b>	<b>120,36%</b>	<b>360 601</b>
<b>Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>60 188</b>	<b>91,29%</b>	<b>65 931</b>	<b>83,94%</b>	<b>78 546</b>
Pozostałe przychody operacyjne	11 648	<b>80,89%</b>	14 399	<b>460,47%</b>	3 127
Koszty sprzedaży	-		-		-
Koszty ogólnego zarządu	21 905	108,74%	20 144	88,92%	22 655
Pozostałe koszty operacyjne	8 576	60,54%	14 167	214,46%	6 606
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>41 355</b>	<b>89,87%</b>	<b>46 019</b>	<b>87,80%</b>	<b>52 412</b>
Przychody finansowe	7 028	71,86%	9 780	156,78%	6 238
Koszty finansowe	2 228	48,60%	4 584	82,68%	5 544
<b>Przychody/Koszty finansowe netto</b>	<b>4 800</b>	<b>92,38%</b>	<b>5 196</b>	<b>748,70%</b>	<b>694</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>46 155</b>	<b>90,12%</b>	<b>51 215</b>	<b>96,44%</b>	<b>53 106</b>
Podatek dochodowy	8 861	<b>85,33%</b>	10 384	<b>99,66%</b>	10 419
<b>Zysk netto</b>	<b>37 294</b>	<b>91,34%</b>	<b>40 831</b>	<b>95,65%</b>	<b>42 687</b>
Zysk na sprzedaży dotyczącej działalności zaniechanej	-		-		-
<b>Zysk netto za rok obrotowy</b>	<b>37 294</b>	<b>91,34%</b>	<b>40 831</b>	<b>95,65%</b>	<b>42 687</b>

## Wybrane wskaźniki finansowe

	2006	2005	2004
<b>Rentowność netto sprzedaży</b>			
<u>wynik finansowy netto x 100%</u>	7,0%	8,2%	9,7%
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>Szybkość obrotu należności</b>			
<u>Należności handlowe i pozostałe x 365 dni</u>	20	26	28
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów			
<b>Wskaźnik zadłużenia</b>			
<u>zobowiązania długo- i krótkoterminowe x 100%</u>	21,5%	23,3%	14,5%
Pasywa ogółem			
<b>Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe ogółem</u>	2,8	3,9	3,1
zobowiązania krótkoterminowe			
<b>Rentowność kapitału</b>			
<u>Zysk netto x 100%</u>	12,7%	15,1%	16,0%
Kapitał własny			

## Interpretacja wskaźników

### Rentowność sprzedaży

Rentowność sprzedaży wykazywała w trakcie ostatnich trzech lat tendencję spadkową. W 2006 roku osiągnęła poziom 7 %, co oznacza, iż obniżyła się w stosunku do roku 2004 o 2,7 punktu procentowego. Wynika to głównie z faktu, iż zmniejszył się zysk brutto na sprzedaży, przy równoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży.

**Szybkość obrotu należności** wynosiła w badanym roku 20 dni i była niższa od osiągniętej w latach poprzednich. Oznacza to skrócenie okresu kredytowania odbiorców przez Spółkę.

### Wskaźnik zadłużenia

Wartość tego wskaźnika w 2006 roku wyniosła 21,5%, co oznacza spadek o 1,8 punktu procentowego w odniesieniu do roku poprzedniego.

### Wskaźnik płynności

Wartość tego wskaźnika wykazuje korzystną relację aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej.

### Wskaźnik rentowności kapitału

Wartość tego wskaźnika obniżała się w ostatnich trzech latach. W roku 2006 rentowność kapitału wyniosła 12,7 %, co w odniesieniu do roku poprzedniego oznacza spadek o 2,4 punktu procentowego. Wynika to głównie ze znaczącego wzrostu kapitału własnego Grupy Kapitałowej.

## **Część szczegółowa raportu**

### **I. Księgi rachunkowe**

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej (z wyjątkiem postawionej w stan likwidacji Mennicy – Technologie S.A.) 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, z wyjątkiem jednostki postawionej w stan likwidacji tj. Mennica Technologie S.A.).

### **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 10 912 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	18 245 tysięcy złotych
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 807 tysięcy złotych
Koszty ogólnego zarządu	1 507 tysięcy złotych

Ponadto dokonano pozostałych eliminacji konsolidacyjnych pozostałych przychodów w kwocie 671 tysięcy złotych i pozostałych kosztów operacyjnych w kwocie 68 tysięcy złotych; dokonano też eliminacji konsolidacyjnych przychodów finansowych na kwotę 378 tysięcy złotych i kosztów finansowych na kwotę 865 tysięcy złotych.

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 Grupie Kapitałowej w badanym roku nie dokonywano wypłaty dywidend. Nie wystąpiła też sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

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

- a) Należności i zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek (wraz z odsetkami) pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy, na łączną kwotę 10 075 tysięcy złotych. Dodatkowe korekty stanowią wyłączone odpisy aktualizujące do w/w pożyczek na łączną kwotę 5 984 tysiące złotych,
- b) Wyłączenie udziałów w Grupie na kwotę 12 685 tysięcy złotych, z czego 2 069 tysięcy złotych zostało objęte odpisem.

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.

**Mirosława Galewska**

**Barbara Misterska-Dragan**  
**Biegły Rewident/Prezes Zarządu**  
**Nr 2581/117**

.....  
Biegły Rewident  
Nr 9482/7703

.....  
w imieniu  
**Misters Audytor**  
**Spółki z o.o.**  
wpisanej na listę podmiotów  
uprawnionych do badania pod pozycją 63  
ul. Migdałowa 4 lok. 43  
02-796 Warszawa

Warszawa, dnia 9 maja 2007 roku