

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	13
V. Informacje i uwagi końcowe.....	14

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. („Grupa”) jest Mennica Polska spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Waliców 11.
- 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 repertorium A pod numerem 2061/94. W dniu 11 czerwca 2001 Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019196.
- Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 527-00-23-255. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 010635937.
- Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 51.337.426,00 zł i składał się z 51.337.426 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- Na 31 grudnia 2015 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	49,0
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	15.813.659	15.813.659,00	zwykłe	30,8
Akcje własne	16.077	16.077,00	zwykłe	0,0
	<u>51.337.426</u>	<u>51.337.426,00</u>		<u>100,00</u>

W dniu 21 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę, w której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Jednostkę dominującą w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej. Łączna liczba nabywanych akcji nie może przekroczyć 837.426 szt., a łączna kwota, którą Jednostka dominująca przeznaczy na nabycie akcji własnych nie przekroczy kwoty 13.398.816 zł.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął Uchwałę nr VII/134/2015 dotyczącą rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu umorzenia. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Jednostka dominująca skupiła 16.077 szt. akcji za łączną kwotę 231 tys. zł. Na dzień zakończenia badania skupionych było 199.051 szt. akcji za łączną kwotę 2.779 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była:

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

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Grzegorz Zambrzycki Prezes Zarządu
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2015 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.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Invest Sp. z o.o. w likwidacji	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Fundusz Inwestycji Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	Zależna (50%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 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 (opinia nt. pakietu sprawozdawczego)	31 grudnia 2015 r.
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	Stowarzyszona (49,33%)	Metoda praw własności	WBS Audyt Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.

* Do dnia wydania opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy nie została wydana opinia z badania jednostkowego sprawozdania finansowego danej spółki.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
 - Wszystkie posiadane przez Jednostkę dominującą certyfikaty inwestycyjne z Meritum Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych (jednostka stowarzyszona na 31 grudnia 2014 r.) zostały wykupione i umorzone.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie 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 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 z dnia 1 lipca 2015 roku 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. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 3 sierpnia 2015 r. w okresie od 16 listopada 2015 r. do 10 marca 2016 r. (z przerwami).

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2015 r.		31.12.2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA								
Aktywa trwałe	636.222	(0,9)	642.266	(0,9)	(6.044)	(0,9)	79,5	77,6
Aktywa obrotowe	164.042	(11,3)	184.955	(11,3)	(20.913)	(11,3)	20,5	22,4
Aktywa razem	800.264	(3,3)	827.221	(3,3)	(26.957)	(3,3)	100,0	100,0
PASYWA								
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki dominującej	428.490	1,9	420.479	1,9	8.011	1,9	53,5	50,8
Udziały niekontrolujące	54.358	(3,1)	56.095	(3,1)	(1.737)	(3,1)	6,8	6,8
Zobowiązania długoterminowe	125.508	(16,8)	150.846	(16,8)	(25.338)	(16,8)	15,7	18,2
Zobowiązania krótkoterminowe	191.908	(4,0)	199.801	(4,0)	(7.893)	(4,0)	24,0	24,2
Pasywa razem	800.264	(3,3)	827.221	(3,3)	(26.957)	(3,3)	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r.		2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	tys. zł	(%)	2015 r.	2014 r.
			przekształcone				(%)	(%)
Przychody ze sprzedaży	774.322		797.238		22.916	(2,9)	100,0	100,0
Koszt działalności operacyjnej	(744.537)		(773.777)		29.240	(3,8)	(96,2)	(97,1)
Pozostałe przychody operacyjne	35.930		16.975		18.955	111,7	4,6	2,1
Pozostałe koszty operacyjne	(11.485)		(170.920)		159.435	(93,3)	(1,5)	(21,4)
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	53.908		(132.904)		186.812	(140,6)	7,0	(16,7)
Wynik na działalności finansowej	(6.966)		(5.260)		(1.706)	32,4	(0,9)	(0,7)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem	46.942		(138.164)		185.106	(134,0)	6,1	(17,3)
Zysk/(Strata) netto	35.251		(150.961)		186.212	(123,4)	4,6	(18,9)

hw

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r.		2014 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	przeeksztalone	tys. zł	przeeksztalone	tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Zysk/(Strata) netto	35.251	(150.961)	186.212	(123,4)	186.212	(123,4)	4,6	(18,9)
Inne całkowite dochody/(straty) netto	(8.224)	4.724	(12.948)	(274,1)	(12.948)	(274,1)	(1,1)	0,6
Dochody/(straty) całkowite ogółem	27.027	(146.237)	173.264	(118,5)	173.264	(118,5)	3,5	(18,3)

RW

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
		przekształcone	
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	17 dni	17 dni	20 dni
- szybkość obrotu zapasów	46 dni	58 dni	64 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	5%	(19)%	11%
- rentowność sprzedaży brutto	4%	3%	2%
- ogólna rentowność kapitału	7%	(27)%	15%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	40%	42%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	28 dni	23 dni	26 dni
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
		przekształcone	
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,9	0,9	4,2
- wskaźnik płynności II	0,4	0,4	3,2
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	24,9%	-9,3%	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.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 -0,5 % (2014 r.: -1,0%).

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:

- W badanym roku obrotowym dokonano korekty błędu, polegającej na ujęciu na 31 grudnia 2014 r. odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu VAT jednostki zależnej Mennica-Metale Szlachetne S.A. w wysokości 165.129 tys. zł, w związku z występującą na poprzedni dzień bilansowy istotną niepewnością co do odzyskiwalności tej należności. Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za poprzedni rok obrotowy zawierała zastrzeżenie odnośnie wartości odzyskiwalnej tych sald. W rezultacie wprowadzonej korekty, dane porównawcze przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone. Poniższe komentarze odnoszą się do danych przekształconych.
- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 636.222 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 6.044 tys. zł tj. o 0,9%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie z zmniejszenia stanu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego o kwotę 48.389 tys. zł przy jednoczesnym wzroście stanu krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych o kwotę 13.530 tys. zł, tj. o 20,1%. Zysk netto Grupy Kapitałowej w roku badanym wyniósł 35.251 tys. zł, natomiast w ciągu badanego roku wypłacono dywidendę w kwocie 20.535 tys. zł.
- Saldo rzeczowych aktywów trwałych zwiększyło się o 25.011 tys. zł, tj. o 21,9% przy jednoczesnym spadku nieruchomości inwestycyjnych o 20.595 tys. zł, tj. o 54,8%. Było to spowodowane głównie transferem z nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 18.240 tys. zł związanym ze zmianą przeznaczenia wybranych nieruchomości.
- Na saldo pozostałych inwestycji długoterminowych w wysokości 319.233 tys. zł składały się głównie akcje spółki Netia S.A. o wartości 304.601 tys. zł oraz obligacje Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A. w wysokości 13.045 tys. zł. Wzrost wartości pozostałych inwestycji długoterminowych w porównaniu do końca roku poprzedniego o 2.887 tys. zł tj. o 0,9% wynikał głównie z nabycia obligacji Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A. w wysokości 12.700 tys. zł, przy jednoczesnym spadku wyceny akcji Netia S.A. o 10.153 tys. zł.
- Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 31 grudnia 2015 r. wyniósł 428.490 tys. zł. Zwiększenie salda tego kapitału o 8.011 tys. zł (tj. o 1,9%) było spowodowane głównie wypracowanym zyskiem netto za rok 2015 w wysokości 35.251 tys. zł, skompensowanym częściowo wypłatą dywidendy w wysokości 20.535 tys. zł oraz przeszacowaniem aktywów przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 8.224 tys. zł (po uwzględnieniu podatku).

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

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

- Saldo zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego wyniosło łącznie 215.686 tys. zł na 31 grudnia 2015 r. Spadek salda zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego o 48.389 tys. zł, tj. o 18,3% był spowodowany głównie spłatą kredytu w wysokości 36.137 tys. zł przez Jednostkę dominującą.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia spadła z 42% na koniec roku poprzedniego do 40% na koniec roku badanego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie była częściowa spłata kredytu na zakup akcji Netia S.A. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 23 dni do 28 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 774.322 tys. zł i spadły o 2,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym była sprzedaż w segmencie płatności elektronicznych, która wyniosła 385.953 tys. zł. Na działalności tej Grupa zanotowała spadek o 13.106 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 3,3%. Drugim co do wielkości segmentem grupy była sprzedaż produktów mennicznych. Na działalności tej Grupa zanotowała wzrost w wysokości 37.979 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego tj. 14,6%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej był koszt własny sprzedaży towarów i materiałów wynoszący w badanym okresie obrotowym 499.162 tys. zł, co stanowi 67,0% kosztów operacyjnych. Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów w porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł o 50 843 tys. zł tj. o 11,3%, co spowodowane było głównie spadkiem przychodów ze sprzedaży.
- Pozostałe przychody operacyjne w 2015 roku wyniosły 35.930 tys. zł i obejmowały przede wszystkim otrzymaną dywidendę z tytułu posiadanych akcji Netia S.A. w kwocie 33.845 tys. zł.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 5% i była wyższa o 24 punkty procentowe od uzyskiwanej w roku poprzednim. Zmiana rentowności Grupy wynika przede wszystkim z dokonania w 2014 roku odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu podatku VAT w jednostce zależnej Mennica Metale Szlachetne S.A. w kwocie 165.129 tys. zł.
- Sytuacja płatnicza Grupy nie uległa zmianie. Wskaźniki płynności I i II kształtowały się na koniec badanego okresu na takim samym poziomie jak na koniec 2014 roku i wyniosły odpowiednio 0,9 oraz 0,4.

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera objaśnienia zwracające uwagę na:

- a) Notę 10.2 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, która opisuje ryzyka dotyczące rozliczeń z tytułu podatku VAT spółki Mennica Metale Szlachetne S.A. za poprzednie okresy,
- b) Notę nr 7.1 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w której opisano sytuację finansową oraz niepewność związaną z uzyskaniem finansowania przez spółkę zależną Mennica Metale Szlachetne S.A. oraz podjęte przez Grupę działania a także ocenę wpływu tej niepewności na Grupę Mennica Polska S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Grupa Kapitałowa Mennica Polska S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. 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.
- e. 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.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 21 maja 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 1 czerwca 2015 r.
- h. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- i. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 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 10 marca 2016 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń, z uzupełniającymi objaśnieniami, niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mennica Polska S.A. z dnia 10 marca 2016 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, 10 marca 2016 r.