

MENNICA POLSKA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30 czerwca 2012 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2011 - 30.06.2011 r.	01.01.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2011 - 30.06.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	422 570	395 205	100 026	99 616
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-) 1 840	30 856	(-) 436	7 778
Zysk (strata) brutto	65	30 765	15	7 755
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(-) 434	25 280	(-) 103	6 372
Zysk netto	(-) 434	25 280	(-) 103	6 372
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)				
- zwykły	(-) 0,01	0,43	0,00	0,11
- rozwodniony	(-) 0,01	0,43	0,00	0,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 493	21 752	4 105	5 483
Razem przepływy pieniężne	340	(-) 10 387	80	(-) 2 618

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa razem	478 987	513 137	532 252	112 404	116 178	133 510
Zobowiązania krótkoterminowe	97 180	133 998	105 674	22 805	30 338	26 507
Kapitały własne	345 667	332 741	380 603	81 118	75 335	95 471
Liczba akcji – w szt.	51 832 136	59 137 700	59 137 700	51 832 136	59 137 700	59 137 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,67	5,63	6,44	1,57	1,27	1,61

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

- **Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:**

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2012 - 30.06.2012 r.	01.01.2011 - 30.06.2011 r.
EURO	4,2246	3,9673

- **Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:**

Kurs obowiązujący na dzień	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
EURO	4,2613	4,4168	3,9866

Niniejsze sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2012 roku.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.04.2012 - 30.06.2012 roku			01.01.2012 - 30.06.2012 roku		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	185 882		185 882	422 570		422 570
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		54 949		54 949	149 286		149 286
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		130 933		130 933	273 284		273 284
Koszty własny sprzedaży		169 120		169 120	390 315		390 315
Zysk brutto na sprzedaży		16 762		16 762	32 255		32 255
Pozostałe przychody operacyjne	4	651		651	1 422		1 422
Koszty sprzedaży		10 239		10 239	22 653		22 653
Koszty ogólnego zarządu		4 604		4 604	10 302		10 302
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 034		1 034	2 562		2 562
Zysk na działalności operacyjnej		1 536		1 536	(-) 1 840		(-) 1 840
Przychody finansowe	8	(-) 147		(-) 147	4 450		4 450
Koszty finansowe	8	997		997	2 545		2 545
Zysk (strata) na działalności finansowej		(-) 1 144		(-) 1 144	1 905		1 905
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		392		392	65		65
Podatek dochodowy	9	10		10	499		499
Zysk netto		382		382	(-) 434		(-) 434
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej		0		0	0		0
Zysk netto za rok obrotowy		382		382	(-) 434		(-) 434
Inne całkowite dochody za okres razem		228		228	16 494		16 494
w tym : - zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych		0		0	0		0

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		228		228	16 494		16 494
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		43		43	3 134		3 134
Inne całkowite dochody netto		185		185	13 360		13 360
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		567		567	12 926		12 926

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
- podstawowy		0,01		0,01	(-) 0,01		(-) 0,01
- rozwodniony		0,01		0,01	(-) 0,01		(-) 0,01
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję	21	0,01		0,01	0,25		0,25

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.04.2011 - 30.06.2011 roku			01.01.2011 - 30.06.2011 roku		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	193 015		193 015	395 205		395 205
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		66 728		66 728	141 614		141 614
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		126 287		126 287	253 591		253 591
Koszty własny sprzedaży		171 421		171 421	350 460		350 460
Zysk brutto na sprzedaży		21 594		21 594	44 745		44 745
Pozostałe przychody operacyjne	4	612		612	2 390		2 390
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		7 558		7 558	13 994		13 994
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 275		1 275	2 285		2 285
Zysk na działalności operacyjnej		13 373		13 373	30 856		30 856
Przychody finansowe	8	1 994		1 994	3 015		3 015
Koszty finansowe	8	1 452		1 452	3 106		3 106
Zysk (strata) na działalności finansowej		542		542	(-) 91		(-) 91
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		13 915		13 915	30 765		30 765
Podatek dochodowy	9	1 958		1 958	5 485		5 485
Zysk netto		11 957		11 957	25 280		25 280
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej							
Zysk netto za rok obrotowy		11 957		11 957	25 280		25 280
Inne całkowite dochody za okres razem		4 905		4 905	32 937		32 937
w tym : - zmiany z tytułu przeszacowania		0		0	0		0

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

środków trwałych							
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 905		4 905	32 937		32 937
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		932		932	6 258		6 258
Inne całkowite dochody netto		3 973		3 973	26 679		26 679
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		15 930		15 930	51 959		51 959

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
- podstawowy		0,20		0,20	0,43		0,43
- rozwodniony		0,20		0,20	0,43		0,43
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję	21	0,27		0,27	0,88		0,88

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	102 058	108 901	115 625
Wartości niematerialne	12	1 978	1 963	2 351
Nieruchomości inwestycyjne	13	60 791	61 869	63 034
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	178 129	156 959	194 274
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 417	3 376	3 334
Pozostałe aktywa trwałe		945	1 151	18
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	0	0	0
Aktywa trwałe razem		347 318	334 219	378 636
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	49 859	117 865	93 348
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	1 100	1 011	0
Należności handlowe oraz pozostałe	18	71 158	50 830	52 784
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	9 552	9 212	7 484
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		131 669	178 918	153 616
A k t y w a r a z e m		478 987	513 137	532 252

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

PASYWA		30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	20	51 832	59 138	59 138
Akcje własne		0	(-) 7 306	(-) 56 065
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2d	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		46 574	33 214	65 403
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	240 937	202 165	280 089
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		- 7 723	31 483	17 991
Kapitał własny razem		345 667	332 741	380 603
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	21 747	34 747	26 791
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	2 380	2 328	2 347
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	0	312	414
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	12 013	9 011	16 423
Zobowiązania długoterminowe razem		36 140	46 398	45 975
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	0	22 293
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	26 013	26 017	53
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	378	356	1 033
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	65 176	102 423	77 688
Rezerwy	25	5 613	5 202	4 607
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		97 180	133 998	105 674
Zobowiązania razem		133 320	180 396	151 649
P a s y w a r a z e m		478 987	513 137	532 252

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błędu									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Całkowite dochody ogółem					26 679			25 280	51 959
Nabycie / sprzedaż akcji własnych		(-) 56 065							(-) 56 065
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 14 147	(-) 14 147
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						154		(-) 154	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	59 138	(-) 56 065	14 047	0	65 403	280 089	0	17 991	380 603

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Całkowite dochody ogółem					(-) 5 510			38 772	33 262
Nabycie / sprzedaż akcji własnych		(-) 7 306				(-) 77 924			(-) 85 230
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 14 147	(-) 14 147
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						154		(-) 154	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	33 214	202 165	0	31 483	332 741

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	33 214	202 165	0	31 483	332 741
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	33 214	202 165	0	31 483	332 741
Całkowite dochody ogółem					13 360			(-) 434	12 926
Nabycie / sprzedaż / umorzenie akcji własnych	(-) 7 306	7 306							0
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									0
Emisja akcji									0
Koszty emisji akcji									0
Podział wyniku finansowego						38 772		(-) 38 772	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r.	51 832	0	14 047	0	46 574	240 937	0	(-) 7 723	345 667

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(-) 434	25 280
<i>Korekty</i>	<i>20 439</i>	<i>1 367</i>
Amortyzacja	10 607	7 638
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	600	380
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 3 532	250
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(-) 116	52
Odsetki	1 721	(-) 57
Podatek dochodowy	499	5 485
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 20 690	(-) 17 398
Zmiana stanu zapasów	68 006	(-) 12 571
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 37 120	15 657
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	464	1 931
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	20 005	26 647
Odsetki zapłacone	(-) 1 752	(-) 34
Podatek zapłacony	(-) 760	(-) 4 861
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 493	21 752
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	409	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	895
Dywidendy otrzymane	3 532	965
Odsetki otrzymane	0	57
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup spółki zależnej i certyfikatów inwestycyjnych	0	1 900
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 904	8 683
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	92	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych	4 675	2 110
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 3 730	(-) 10 776

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	49 084
Nabycie akcji własnych	0	56 065
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	14 147
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	13 005	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	418	235
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 13 423	(-) 21 363
Przeplwy pieniężne netto, razem	340	(-) 10 387
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	340	(-) 10 387
Środki pieniężne na początek okresu	9 212	17 871
Środki pieniężne na koniec okresu	9 552	7 484

Noty do sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Mennica Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pereca 21 została zarejestrowana dnia 11.06.2001 roku w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000019196. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności Spółki głównie jest:

- 32.11.Z Produkcja monet i medali
- 32.99.Z Produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 25.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 24.41.Z Produkcja metali szlachetnych
- 32.12.Z Produkcja artykułów jubilerskich i podobnych.

Sektor działalności/branża Grupy według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie został zdefiniowany jako przemysł metalowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2012 roku do 30.06.2012 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 roku do 30.06.2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jest następujący:

Zarząd:

- | | |
|---------------------|--|
| Grzegorz Zambrzycki | - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny |
| Barbara Sissons | - Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych |
| Leszek Kula | - Członek Zarządu Dyrektor Operacyjny |

Rada Nadzorcza:

- | | |
|------------------|--------------------------|
| Zbigniew Jakubas | - Przewodniczący |
| Piotr Senddecki | - Z- ca Przewodniczącego |
| Marek Felbur | - Członek |
| Paweł Brukszo | - Członek |
| Mirosław Panek | - Członek |

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Wyniki i sytuację finansową wyraża się w złotych polskich (PLN) – jest to waluta funkcjonalna Spółki i waluta prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem zbiorów Gabinetu Numizmatycznego, które zostały wycenione w wartości godziwej.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości

bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym została ona dokonana.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym .

Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSF) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 roku, w tym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Zmiany zasad rachunkowości wynikłe ze zmiany w MSSF

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Transfery aktywów finansowych;
- Zmiany zostały opublikowane 7 października 2010 r., zmienione zostały wymogi dotyczące ujawnień na temat transferów aktywów finansowych. Zmiany te będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2011 r.;

Spółka uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów i interpretacji nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2015 r.;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsiębiorstwach - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 20 Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie);

Spółka uważa, że zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędu.

W wyniku finansowym Spółki uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są podmioty kontrolowane przez Spółkę. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Grupa Kapitałowa posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji. Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje.

Jednostki współzależne Spółki to jednostki, nad których działalnością, na skutek uzgodnień umownych, Spółka sprawuje wspólną kontrolę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych/współzależnych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu/wspólnej kontroli do momentu jego/jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych/współzależnych i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej/współzależnej, wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat o ile nie istnieje prawny obowiązek pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

Wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w jednostkach stowarzyszonych/współzależnych jest ujęta w wartości tych udziałów. Natomiast nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych nad kosztem nabycia udziałów odnosi się do rachunku zysków i strat.

(iii) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w PLN według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązujący na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i pasywów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 czerwca 2012	31 grudnia 2011
USD	3,3885	3,4174
EUR	4,2613	4,4168
100 HUF	1,4787	1,4196
GBP	5,2896	5,2691
UAH	0,4221	0,4255
CZK	0,1664	0,1711
CHF	3,5477	3,6333
100 INR	6,0399	6,4100

Źródło: NBP

b) Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Instrumenty finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

Aktywa finansowe

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu),
- pożyczki i należności,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu),
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

O klasyfikacji instrumentów finansowych Spółka decyduje w momencie ich początkowego ujęcia.

(i) Instrumenty finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj.: nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty finansowe przeznaczone od obrotu wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o aktualne, na koniec okresu sprawozdawczego, notowania giełdowe.

(ii) Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała takich instrumentów finansowych.

(iii) Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Pożyczki i należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy wycenia się po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

(v) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza głównie akcje i certyfikaty inwestycyjne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych, o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od końca okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane

są na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wycenia się w cenie bieżącej, tj. w wartości ostatnio ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Certyfikaty inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wartości netto na certyfikat ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny w uzgodnieniu z depozytariuszem. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

(vi) Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego kosztu).

Spółka usuwa zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika aktywów (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego, uwzględniający różnice kursowe do wysokości będącej korektą wysokości odsetek związanych z tymi zobowiązaniami.

Zbiory Gabinetu Numizmatycznego wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny). Wycenę przeprowadza się z częstotliwością zapewniającą uzyskanie wartości bilansowej nie odbiegającej znacząco od wartości ustalonej wg wartości godziwej na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania zbiorów Gabinetu Numizmatycznego ujmowane będzie w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Jeżeli podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat, podniesienie wartości ujmowane będzie również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane będzie jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętej w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

Składniki rzeczowych aktywów wytwarzane w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w oparciu o ich koszt wytworzenia do momentu ukończenia produkcji, kiedy to zostają przeklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

(ii) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości.

(iii) Późniejsze wydatki

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę ujmowanych odrębnie części składnika rzeczowych aktywów trwałych. Inne koszty są kapitalizowane jedynie, gdy można je wiarygodnie zmierzyć i zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

(iv) Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki	5 - 50	lat
Urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	2 - 35	lat
Środki transportu	4 - 20	lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 50	lat

Zbiory Gabinetu Numizmatycznego nie podlegają odpisom amortyzacyjnym ze względu na niematerialność odpisów amortyzacyjnych. Wysokość odpisów amortyzacyjnych byłaby równa kosztom sprzedaży poszczególnego eksponatu. Przyjmuje się, że wartość końcowa środka trwałego byłaby równa obecnej wartości godziwej ze względu na brak zużycia składnika aktywów. Biorąc pod uwagę długi okres ekonomicznej użyteczności zgromadzonych eksponatów kwota rocznego odpisu byłaby nieistotna.

d) Wartości niematerialne

i) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty

wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub marki handlowe rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

(ii) Późniejsze wydatki

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają kapitalizacji tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat jako koszty.

(iii) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

Koszty prac rozwojowych	5	lat
Patenty oraz licencje	5	lat
Pozostałe	5	lat

e) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów czynszowych, z tytułu wzrostu ich wartości lub obu przyczyn.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozycje nieruchomości inwestycyjnych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

f) Należności handlowe oraz pozostałe

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, o ile efekt naliczenia odsetek nie jest znaczący. W przeciwnym przypadku należności są ujmowane początkowo w ich wartości godziwej a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę, należności o okresie płatności powyżej 360 dni podlegają dyskontowaniu.

g) Zapasy

Składniki zapasów materiałów kruszczowych wycenia się według cen ewidencyjnych, skorygowanych o odchylenia. Składniki zapasów towarów wycenia się w wysokości ceny nabycia stanowiącej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

Zapasy wyrobów gotowych wycenia się w wysokości kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem produktu. Zapasy produkcji w toku wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Do ustalenia kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży czy nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda średniej ważonej. Dotyczy to zarówno zapasów materiałów wydawanych do zużycia w procesie produkcji jak i towarów handlowych przeznaczonych do sprzedaży.

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika zapasów jest wyższy od możliwej do uzyskania ceny ustalonej w transakcji sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej

działalności gospodarczej i pomniejszonej o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, Spółka dokonuje odpowiednich odpisów aktualizacyjnych. Odpisy aktualizujące dokonywane są również w stosunku do zapasów zalegających w magazynie tzn. trudno zbywalnych i zbywalnych w dłuższym terminie.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Spółki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki innych niż zapasy (zobacz punkt g) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego (zobacz punkt p) poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użyteczności oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użycia jest szacowana na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek.

Odpis z tytułu utraty wartości rozpoznawany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym terminie użyteczności były analizowane pod kątem utraty wartości na dzień 1 stycznia 2004, datę przejścia na MSSF, nawet, jeżeli nie istniały przesłanki wskazujące na utratę wartości.

Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny i powstaną obiektywne przesłanki utraty wartości tego aktywa, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wartości, ujmuje się w rachunku zysków i strat, nawet, jeżeli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat odnoszonych do rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą pomniejszoną o ewentualne odpisy aktualizacyjne, które zostały na tym składniku aktywów finansowych uprzednio rozpoznane w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji jednostek powiązanych dokonywane są na podstawie indywidualnych decyzji Zarządu Spółki.

(i) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w odniesieniu do inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności oraz należności wycenianych według skorygowanej ceny nabycia ustalana jest jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu kalkulacyjnej stopy procentowej.

W przypadku instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu nabycia, które nie są notowane na aktywnym rynku i ich wartość godziwa nie może być w inny sposób wiarygodnie oszacowana, wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych ustala się przy zastosowaniu bieżącej stopy procentowej dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

- ich wartości netto możliwej do uzyskania, oraz
- ich wartości użytkowej.

W trakcie dokonywania kalkulacji wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed podatkiem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa ustalana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

Jeżeli w następnych okresach dokona się wzrost wartości inwestycji finansowych, który może być obiektywnie przypisany zdarzeniom mającym miejsce po dokonaniu odpisu aktualizującego, Spółka dokonuje odpowiedniego zmniejszenia odpisu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, za wyjątkiem inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

W pozostałych przypadkach odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do ustalenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został rozpoznany.

j) Kapitał akcyjny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów finansowych odpowiadająca część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest również ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski zatrzymane obejmują:

- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji, wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje wykazywane są jako zmniejszenie kapitału własnego.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

k) Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy oraz do odpraw emerytalnych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

Wartość zobowiązań Spółki z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

l) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwy prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego).

(i) Restrukturyzacja

Rezerwa na restrukturyzację rozpoznawana jest w przypadku, gdy Spółka zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe koszty operacyjne.

m) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe ujmuje się według kosztu zamortyzowanego zgodnie z zasadą przyjętą przez Spółkę. Zobowiązanie o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu z wyjątkiem zobowiązań wykazanych w kwocie wymagającej zapłaty w terminie wymagalności pod warunkiem, że nie wystąpiły koszty początkowe a odsetki i należność główna spłacane regularnie w związku z czym zmiany efektywnej stopy procentowej nie mają wpływu na ustalenie wartości bilansowej zobowiązania

n) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody z tytułu usług ujmowane są w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia ich realizacji na dzień bilansowy. Stopień realizacji usługi oceniany jest w oparciu o wyniki przeglądu

wykonanych prac. Przychody nie zostają rozpoznane, gdy istnieje istotna niepewność w związku z uzyskaniem należnego wynagrodzenia, zwrotem poniesionych kosztów lub potencjalnym zwrotem produktów i towarów.

(ii) Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania umowy. Przyznane rabaty są ujmowane łącznie z przychodami z tytułu najmu.

o) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane rabaty są ujmowane w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(iii) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania. Część stanowiącą koszt finansowania powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

p) Podatek

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: wartość firmy nie rozpoznawaną dla celów podatkowych, początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, które nie wpływają na zysk księgowy i podatkowy, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Rozpoznana kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne, że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem, których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowane przez nie korzyści podatkowe będą zrealizowane.

q) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

r) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, wycena aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań stanowiących grupę przeznaczoną do zbycia) jest uaktualniana zgodnie z odpowiednim MSSF. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Utrata wartości rozpoznana przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat, nawet w przypadku przeszacowania wartości. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi oddzielną główną linię działalności lub segment geograficzny lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacja do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania do przeznaczonych do sprzedaży.

s) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy mają miejsce, kiedy połączeniem objęte są spółki podlegające kontroli w Grupie zarówno przed jak i po połączeniu, przy założeniu, że kontrola taka nie jest krótkotrwała.

W związku z brakiem szczegółowych wytycznych dotyczących sposobu ujęcia połączeń jednostek już objętych kontrolą Grupy, stosuje się metodę wyceny spółek łączonych według wartości księgowej.

Noty wyjaśniające do sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży	28
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	28
3 Nabycie jednostek zależnych	28
4 Pozostałe przychody operacyjne	29
5 Pozostałe koszty operacyjne	29
6 Koszty według rodzaju	29
7 Świadczenia pracownicze	29
8 Przychody / Koszty finansowe netto	30
9 Podatek dochodowy	30
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31
11 Rzeczowe aktywa trwałe	32
12 Wartości niematerialne	35
13 Nieruchomości inwestycyjne	36
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	37
15 Pozostałe inwestycje	37
16 Podatek odroczony	39
17 Zapasy	41
18 Należności handlowe oraz pozostałe	41
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
20 Kapitał własny	42
21 Zysk przypadający na jedną akcję	45
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	45
23 Prawo wieczystego użytkowania	46
24 Świadczenia pracownicze	47
25 Rezerwy	48
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	49
27 Instrumenty finansowe	50
28 Leasing operacyjny	51
29 Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	51
30 Plany inwestycyjne	52
31 Zobowiązania warunkowe	52
32 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	53
33 Podmioty Grupy Kapitałowej	56
34 Wydarzenia po dniu bilansowym	56
35 Szacunki księgowe	56
36 Zatrudnienie	57
37 Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem	57
38 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących	60

1. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2012	Razem 01.01.-30.06.2011
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty mennicze	120 758	91,55	11 150	8,45	131 908	126 693
2. Działalność deweloperska	0	0,00	0	0,0	0	0
3. Płatności elektroniczne	248 731	100,00	0	0,00	248 731	201 602
4. Numizmatyczne towary handlowe i materiały	30 332	90,80	3 074	9,20	33 406	59 858
5. Usługi:	8 405	98,59	120	1,41	8 525	7 052
3.1. Wynajem powierzchni - Aurum	3 259	100,00	0	0,00	3 259	3 055
3.2. Wynajem powierzchni - Nefryt	1 473	100,00	0	0,00	1 473	1 074
3.3. Usługi Zakładu Informatyki	389	100,00	0	0,00	389	281
3.4. Usługi Zakładu Remontowego	121	100,00	0	0,00	121	115
3.5. Usługi pozostałe	3 163	96,34	120	3,66	3 283	2 527
OGÓŁEM	408 226	96,61	14 344	3,39	422 570	395 205

Odbiorcy Mennicy Polskiej S.A., których udział w sprzedaży ogółem wynosił w 2012 roku co najmniej 10%:

- Narodowy Bank Polski (monety, materiały monetarne) – 15,2 %
- Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. (produkty mennicze, towary handlowe) – 13,1 %

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2012 do 30.06.2012 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2012 roku nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży.

c) Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży

Zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonej do zbycia klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

d) Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Nie występują na dzień 30 czerwca 2012 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

Dnia 31 maja 2012 roku Mennica Polska S.A. nabyła 100 % akcji w Spółce Trinity Limited Partnerships Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (SPV 3) spółka komandytowo-akcyjna, wpisanej do KRS pod numerem 0000404561, o kapitale zakładowym 50.000 zł dzielącym się na 50.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł. Dnia 11 czerwca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany statutu Spółki i nazwy na: **Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka komandytowo-akcyjna**. Do reprezentowania Spółki oraz prowadzenia jej spraw upoważniony jest Komplementariusz tj. Mennica Polska S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana w KRS w dniu 24 lipca 2012 roku.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw i odpisów	267	12
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	290	347
Otrzymane odszkodowania	37	230
Odzysk kruszców ze złomów	649	1 693
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	116	0
Korekty podatku VAT	0	0
Pozostałe	63	108
Razem	1 422	2 390

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Utworzenie rezerw	1 125	731
Odpis aktualizujący wartość należności	890	686
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	330	493
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	21	80
Przekazane darowizny	91	53
Koszty sądowe i zapłacone odszkodowania	28	20
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	17
Pozostałe	77	205
Razem	2 562	2 285

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Amortyzacja	10 608	7 637
Zużycie materiałów i energii	67 809	85 367
Usługi obce	12 645	11 281
Podatki i opłaty	1 385	1 050
Świadczenia pracownicze	19 519	18 555
Pozostałe koszty	30 143	7 227
Zmiana stanu zapasów	13 523	(-) 16 854
Suma kosztu własnego sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	155 632	114 263

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Wynagrodzenia	16 073	15 255
Ubezpieczenia społeczne	2 467	2 359
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)		0
Inne świadczenia	979	941
Razem	19 519	18 555

8. Przychody / koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Odsetki	61	150
Dywidendy	3 532	965
Różnice kursowe netto dodatnie	854	0
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	1 900
Pozostałe	3	0
Przychody finansowe, razem	4 450	3 015
Odsetki	1 757	170
Różnice kursowe netto	0	299
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	1 960
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	530	631
Pozostałe	258	46
Koszty finansowe, razem	2 545	3 106
Wynik finansowy netto	1 905	(-) 91

W I połowie 2012 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych kwocie 530 tys. zł dotyczy odwrócenia wyceny bilansowej otwartych pozycji z 31.12.2011 roku. W 2012 roku Spółka nie zawierała transakcji terminowych dotyczących metali szlachetnych.

W I połowie 2011 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych kwocie 631 tys. zł dotyczy wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych i zabezpieczających kursy walutowe (strata na transakcjach zrealizowanych 1 216 tys. zł oraz wycena bilansowa – zysk 585 tys. zł).

9. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	499	5 485
Podatek bieżący	672	6 357
Podatek dochodowy bieżący z działalności podstawowej	0	6 174
Podatek dochodowy bieżący od otrzymanej dywidendy	672	183
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich	0	0
Podatek odroczony	(-) 173	(-) 872
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(-) 173	(-) 872
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	499	5 485

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Transakcje rozliczane przez kapitał własny	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 134	6 258
Razem	3 134	6 258

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012		30.06.2011	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk brutto przed opodatkowaniem		65		30 765
Podatek wyliczony od zysku brutto w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	12	19 %	5 845
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	3 202	19 %	8 670
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	4 799	19 %	6 612
Zmiana stawek podatkowych *				
Podstawa opodatkowania *		(-) 1 520		38 669
w tym : podstawa opodatkowania		0		32 495
- podatek dochodowy		0		6 174

* - Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

10. Należności / Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Wykazane w bilansie rozrachunki z tytułu podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego od osób prawnych oraz podatku dochodowego od osób fizycznych.

Należności z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- od osób prawnych	1 100	1 011	0
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	1 100	1 011	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- od osób prawnych	0	0	782
- od osób fizycznych	378	356	251
Razem	378	356	1 033

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

11. Aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatyc znego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	20 529	55 029	4 279	8 688	31 820	37 002	157 347
Nabycie / Przemieszczenia	44	2 137	212	16	34 782	11 942	49 133
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja	44	2 521	421		3 802		6 788
Przemieszczenie do ST						37 620	37 620
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	20 529	54 645	4 070	8 704	62 800	11 324	162 072
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	20 529	54 645	4 070	8 704	62 800	11 324	162 072
Nabycie / Przemieszczenia		1 293	2	24	4 186	2 972	8 477
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		178	481		41		700
Przemieszczenie do ST						6 097	6 097
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	20 529	55 760	3 591	8 728	66 945	8 199	163 752

<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:	4 092	27 970	1 829	0	10 229	0	44 120
Amortyzacja za okres	634	5 535	739		7 604		14 512
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	1	2 209	273		2 978		5 461
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	4 725	31 296	2 295	0	14 855	0	53 171

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r., w tym:	4 725	31 296	2 295	0	14 855	0	53 171
Amortyzacja za okres	317	2 503	341	0	5 768	0	8 929
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		171	195		40		406
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2012	5 042	33 628	2 441	0	20 583	0	61 694
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	16 437	27 059	2 450	8 688	21 591	37 002	113 227
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	15 804	23 349	1 775	8 704	47 945	11 324	108 901
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	15 804	23 349	1 775	8 704	47 945	11 324	108 901
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	15 487	22 132	1 150	8 728	46 362	8 199	102 058

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2012 roku jak i w 2011 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu (działki nr 106 położonej przy ul. Pereca 21 o powierzchni 10.337 m² oraz działki nr 110/2 położonej przy ul. Żelaznej 56 o powierzchni 8.020 m²) o łącznej wartości rynkowej 39.449 tys. zł, wynikającej z operatu szacunkowego sporządzonego na potrzeby wyceny majątku trwałego w momencie przejścia na MSR tj. na dzień 01.01.2004 roku, wykazane zostało w ewidencji pozabilansowej.

Spółka jest w posiadaniu wyceny wartości w/w nieruchomości dla potrzeb zabezpieczenia wiarytelności sporządzonej na dzień 31.08.2009 roku. Wartość rynkową nieruchomości oszacowano w podejściu dochodowym. Łączna wartość rynkowa w/w nieruchomości – wynikająca z operatów szacunkowych – obejmująca wartość prawa wieczystego użytkowania i budynków znajdujących się na tych działkach wynosi 210.272 tys. zł.

Informacja na temat prowadzonych działań dotyczących postępowań dekretowych Mennicy Polskiej S.A.

1. Postępowanie o ustanowienie na rzecz byłych spadkobierców prawa użytkowania wieczystego toczące się przed Prezydentem m.st. Warszawy. Dotyczy: Nieruchomość o powierzchni 1064 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie nr 1117 K”, roszczenia rodziny B. Smółkowskiej i innych, reprezentowanych przez adw. P. Rytla.

Wniosek spadkobierców byłych właścicieli o ustanowienie prawa użytkowania wieczystego został przez Prezydenta m.st. Warszawy oddalony. Decyzja ta została wydana pod koniec czerwca 2012 roku. Mennicy Polska S.A. podjęła działania zmierzające do wstąpienia do postępowania pod numerem **GK-DW-III-ESI-6841-117-2-11** w Warszawie poprzez uznanie, iż Mennica Polska S.A. jest stroną postępowania w rozumieniu art. 28 kpa., prowadzonego przez Urząd Miasta

Stołecznego Warszawy Biuro Gospodarki Nieruchomościami Wydział Spraw Dekretowych i Związków Wyznaniowych.

2. Postępowanie o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej w trybie art. 156 kpa . Dotyczy: nieruchomość o pow. 1095 m2, księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie 1117 M”, roszczenia K. Pietrasewicza i J. Polarczyk-Pietrasewicz, reprezentowanych przez adw. J. Stachurę. W aktualnym stanie sprawy wnioski spadkobierców byłych właścicieli o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego na przedmiotowej działce nie jest rozpoznany. Trwają działania związane z ustaleniem ostatecznego kręgu spadkobierców, po czym Minister Budownictwa wyda decyzję administracyjną, która może być zaskarżona przez Mennicę Polską S.A. w trybie sądowno-administracyjnym do WSA a następnie do NSA w Warszawie.

3. Postępowania związane z roszczeniami spadkobierców rodziny Domańskich (Nieruchomość przy ul. Waliców 11a, o pow. 2021 m2). Postępowanie Administracyjne przed Ministrem Budownictwa dotyczące stwierdzenia nieważności decyzji uwłaszczeniowych. Postępowanie zostało wszczęte Decyzją BO2e-784-486/08 z dnia 19.12.2008 roku, w której Minister Infrastruktury stwierdził nieważność decyzji Wojewody Warszawskiego nr 151/93 z dnia 24.03.1993 roku dotyczącej uwłaszczenia (ustanowienia na rzecz Mennicy Polskiej S.A. użytkowania wieczystego) Mennicy Polskiej S.A. w części odnoszącej się do działki nr 9/3 o powierzchni 2021 m2 odpowiadającej nieruchomości objętej dawną księgą hipoteczną (wieczystą) pod nazwą „Nieruchomość Warszawska Nr 6951”. Pismem z dnia 19.01.2009 roku Mennica Polska S.A. na zasadzie art. 127 kpa wniosła o ponowne rozpatrzenie sprawy, składając ponadto wnioski o zawieszenie postępowania administracyjnego. Decyzją z dnia 14 lipca 2009 roku Minister Infrastruktury utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 19.12.2008 roku. W odpowiedzi Mennica Polska S.A. pismem z dnia 26.08.2009 roku wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Skargę na Decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 14.07.2008 roku wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji. Minister Infrastruktury w odpowiedzi na skargę pismem z dnia 21.09.2009 roku wniósł o jej oddalenie. Wyrokiem z dnia 5 marca 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę MENNICY POLSKIEJ S.A. i uchylił zaskarżoną decyzję. Skarga na powyższy wyrok została przez NSA oddalona, w związku z czym pełnomocnik rodziny Domańskich wszczął kolejne postępowanie przed Organem – Ministrem Budownictwa pod znakiem BOI-2g-784-WP-504/11, w którym Minister po raz kolejny stwierdził nieważność decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego. Od powyższej decyzji Mennica Polska S.A. w maju 2012 roku wniosła kolejne odwołanie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwale w leasingu finansowym

W 2009 roku Spółka podpisała z firmą Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego na 27 samochodów osobowych - wartość przedmiotu leasingu wynosiła 1 784 tys. zł netto a odsetki wynikające z umowy wynosiły 247 tys. zł. Wartość netto środków transportu nabytych w ramach w/w umowy leasingu na dzień 30.06.2012 r. wynosiła 628 tys. zł. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 30.06.2012 roku wynosiło 350 tys. zł. a termin płatności ostatniej raty leasingu to czerwiec 2013 roku. W 2011 roku Spółka nabyła w ramach odrębnej umowy leasingowej samochód osobowy o wartości 177 tys. zł , odsetki wynikające z umowy wynosiły 20 tys. zł – w 2012 roku samochód został sprzedany.

Zasady amortyzacji środków trwałych w leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych środków trwałych.

Środki trwałe w budowie

Poniesione nakładów inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2012
1	Urządzenia -Karta Miejska	8 142	198	3 849	4 491
2	Pozostałe urządzenia i maszyny	3 065	1 788	1 162	3 691
3	Sprzęt komputerowy	36	541	560	17
4	Programy i licencje	80	444	524	0
5	Środki transportu	1	1	2	0
	Razem środki trwałe w budowie	11 324	2 972	6 097	8 199

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
<u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.		8 191		8 191
Nabycie		447		447
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia		138		138
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.		8 500		8 500

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.		8 500		8 500
Nabycie		524		524
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia / likwidacja				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.		9 024		9 024

<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:		5 607		5 607
Amortyzacja za okres		999		999
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji		69		69
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.		6 537	0	6 537

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:	0	6 537	0	6 537
Amortyzacja za okres		509		509
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30.06.2012	0	7 046	0	7 046
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	2 584	0	2 584
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	1 963	0	1 963
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	1 963	0	1 963
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	1 978		1 978

a) **Amortyzacja wartości niematerialnych**

Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych wykazywane są w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Koszt własny sprzedaży	392	369
Koszty ogólnego zarządu	117	123
Razem	509	492

b) **Odpisy z tytułu utraty wartości** – nie wystąpiły

c) **Zmiana danych szacunkowych** – nie wystąpiły

d) **Wydatki na prace badawcze i rozwojowe** – nie wystąpiły

e) **Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne do których została alokowana wartość firmy** – nie występuje.

13. Nieruchomości inwestycyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	79 805	79 805
Nabycie	92	
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków		
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego		
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Inne zmniejszenia / likwidacja	45	
Wartość brutto na koniec okresu	79 852	79 805

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	17 936	15 599
Amortyzacja za okres	1 170	2 337
Odpis z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Inne zmniejszenia / likwidacja	45	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	19 061	17 936
Wartość netto na początek okresu	61 869	64 206
Wartość netto na koniec okresu	60 791	61 869

Informacje uzupełniające:

- nieruchomości inwestycyjne obejmują obiekty przeznaczone pod wynajem powierzchni użytkowej (biura, magazyny, garaże); w ich skład wchodzi wszystkie środki trwałe dotyczące danej nieruchomości oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o koszt pomniejszony o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości,
- nie istnieją ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi nieruchomościami inwestycyjnymi,
- zasady amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych są zgodne z przyjętymi zasadami amortyzacji środków trwałych,
- okres ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych oraz stawki amortyzacyjne jest zgodny z przyjętymi zasadami dotyczącymi środków trwałych.

Z tytułu wynajmu nieruchomości przychody uzyskane w 2012 roku wynosiły 4 732 tys. zł (w I półroczu 2011 roku 4 129 tys. zł). Koszty związane z utrzymaniem nieruchomości obejmujące koszty np. energii elektrycznej, remonty i drobne naprawy, amortyzacji wynosiły w 2012 roku 2 921 tys. zł (w I półroczu 2011 roku 2 635 tys. zł).

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

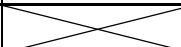
Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych, które wyceniane są przy użyciu metody praw własności.

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2012 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	0	338	2 387	140	(-) 18	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 897	1 026	2 460	121	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	150 938	79 814	733 369	27 072	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	22 266	4 389	24 048	3	100 %
Mennica FIZAN	57 467	57 532	65	0	(-) 167	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	0	119 443	6 420	3 480	(-) 5 666	Pośrednio 50 %
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425	369 828	42 666	171 248	25 689	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna	61	50	0	0	0	100 %
RAZEM	76 002	722 292	136 767	934 745	47 034	

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	0	350	2 380	271	(-) 53	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 586	836	4 581	115	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	173 420	129 368	639 257	17 181	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	26 586	8 711	63 031	4 534	100 %
Mennica FIZAN	60 790	60 848	58	0	457	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	0	127 586	8 897	4 077	(-) 7 411	Pośrednio 50 %
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425	329 604	329 678	167	(-) 333	100 %
RAZEM	79 264	1 095 342	479 928	711 384	14 490	

Pozostałe inwestycje długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Udziały i akcje, w tym :	102 127	77 695	114 371
- akcje Zakłady Azotowe Puławy S.A.	102 127	77 695	114 371
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Razem pozostałe inwestycje długoterminowe	102 127	77 695	114 371

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe nie występują na koniec okresu sprawozdawczego.

Pozycja „udziały i akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Certyfikaty inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie była stroną umów pożyczki.

Mennica Polska S.A. i Mennica Invest Sp. z o.o. podpisały dnia 30 czerwca 2011 roku umowę potrącenia na mocy której nastąpiło potrącenie należności Mennicy Polskiej S.A. z tytułu udzielonych pożyczek ze zobowiązaniem Mennicy Polskiej S.A. z tytułu objęcia nowych udziałów w Mennicy Invest Sp. z o.o. w kwocie 1,9 mln zł.

16. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony rozpoznane zostały w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań:

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywo			Rezerwa			Wartość netto		
	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	1 390	1 378	1 427	978	978	1 152	412	400	275
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	408	408	164	10 925	7 791	9 083	(-) 10 517	(-) 7 383	(-) 8 919
Zapasy	20	19	2				20	19	2
Należności handlowe i pozostałe	81	143	1	22	134	17	59	9	(-) 16
Świadczenia pracownicze	1 176	1 132	929				1 176	1 132	929
Rezerwy	338	290	20				338	290	20
Pozostałe	4	6	6	88	108		(-) 84	(-) 102	6
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	3 417	3 376	2 549	12 013	9 011	10 252	(-) 8 596	(-) 5 635	(-) 7 703

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2012	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 30.06.2012
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	400	12		412
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	(-) 7 383		(-) 3 134	(-) 10 517
Zapasy	19	1		20
Należności handlowe i pozostałe	9	50		59
Świadczenia pracownicze	1 132	44		1 176
Rezerwy	290	48		338
Pozostałe pozycje	(-) 102	18		(-) 84
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	(-) 5 635	173	(-) 3 134	(-) 8 596

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2011	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2011
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	275	125		400
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	(-) 8 919	244	1 292	(-) 7 383
Zapasy	2	17		19
Należności handlowe i pozostałe	(-) 16	25		9
Świadczenia pracownicze	929	203		1 132
Rezerwy	20	270		290
Pozostałe pozycje	6	(-) 108		(-) 102
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	(-) 7 703	776	1 292	(-) 5 635

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały	20 906	51 170	34 035
Produkty w toku	6 366	22 754	10 423
Wyroby gotowe	15 187	27 640	34 580
Towary	7 400	16 301	14 310
Zapasy razem	49 859	117 865	93 348

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami
- odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów na dzień 30.06.2012 roku wynoszą 106 tys. zł; na dzień 30.06.2011 roku odpisy wynosiły 81 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów metali szlachetnych na dzień 30.06.2012 roku i na 30.06.2011 roku nie występują.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności handlowe od jednostek powiązanych	21 783	11 942	3 194
Należności handlowe od jednostek pozostałych	42 663	30 724	45 354
Pozostałe należności i przedpłaty	6 712	8 164	4 236
Razem	71 158	50 830	52 784

Należności są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 9 286 tys. złotych. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 90 dni.

Standardowo przyjętymi terminami przy określaniu terminu płatności jest 3 - 30 dni.

W rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono zmianę stanu należności brutto (łącznie z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych) skorygowanych o należności z tytułu odsetek od pożyczek naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy.

Struktura walutowa należności przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	67 678	49 608	47 237
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	3 480	1 222	5 547
Należności krótkoterminowe razem	71 158	50 830	52 784

Wiekowanie należności handlowych :

<i>Należności o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty(w tys. złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	43 617	37 270	48 530
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 132	5 396	1 726
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 378	1 532	908
d) powyżej roku	2 412	2 941	1 331
Należności razem (brutto)	69 539	47 139	52 495
- odpisy aktualizujące należności	(-) 5 093	(-) 4 473	(-) 3 947
Należności razem (netto)	64 446	42 666	48 548

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w tysiącach złotych	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	6 770	426	1 877
Lokaty krótkoterminowe	2 781	8 773	5 511
Środki pieniężne w kasie	1	13	96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	9 552	9 212	7 484
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	7 505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	9 552	9 212	7 484

Struktura walutowa środków pieniężnych :

w tysiącach złotych	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Środki pieniężne w PLN	8 297	5 763	7 288
Środki pieniężne w EUR	1 047	2 327	126
Środki pieniężne w USD	208	1 122	67
Środki pieniężne (inne waluty)	0	0	3
Razem środki pieniężne	9 552	9 212	7 484

Wolne środki pieniężne gromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat typu *overnight*. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według stałych i zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Akcje zwykłe / Ilość akcji w sztukach	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Ilość akcji na początek okresu	59 137 700	5 913 770	6 570 125
Emisja akcji	0	0	0
Umorzenie akcji	7 305 564	0	656 355
Ilość akcji na koniec okresu	51 832 136	59 137 700	5 913 770
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	1	1	10
Wartość kapitału akcyjnego w tys. złotych	51 832	59 138	59 138

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 51 832 136 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty), serii A, B, C i D. Każda akcja jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i ma prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami.

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mennica Polska S.A. z dnia 22 marca 2011 roku dokonano podziału (splitu) akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 10 zł na 1 zł oraz zwiększono liczbę akcji Spółki tworzących kapitał zakładowy Spółki z 5.913.770 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda do 59.137.700 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych ustalił dzień

30 maja 2011 roku jako dzień podziału (splitu) akcji. Zmiana wartości nominalnej akcji została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 maja 2011 roku.

Dnia 22 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na umorzenie 7.305.564 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 czerwca 2012 roku.

W 2010 roku nastąpiło umorzenie 656 355 sztuk akcji na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mennicy Polskiej S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19.10.2010 roku.

Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A..

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według posiadanej wiedzy na dzień 30.06.2012 roku:

- 1) Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi: 26.485.463 szt. akcji, dających 51,10 % udziału w kapitale zakładowym i 26.485.463 głosów, tj. 51.10 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (według zawiadomienia z 19.06.2012 roku),
- 2) ING OFE: 3.830.000 szt. akcji, dających 7,28 % udziału w kapitale zakładowym i 3.830.000 głosów, tj. 7,28 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3) Amplico OFE: 3.664.490 szt. akcji, dających 6,96 % udziału w kapitale zakładowym i 3.664.490 głosów, tj. 6,96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 4) OFE PZU Złota Jesień: 3.538.420 szt. akcji, dających 6,71 % udziału w kapitale zakładowym i 3.538.420 głosów, tj. 6,71 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tysiącach złotych</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	Inne	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	38 724	38 724
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	6 802	6 802
- wycena akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A.	0	4 343	4 343
- wycena certyfikatów inwestycyjnych	0	2 459	2 459
Efekt podatkowy	0	1 292	1 292
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	33 214	33 214

Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	33 214	33 214
Zwiększenia	0	19 816	19 816
- wycena akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A.	0	19 816	19 816
Zmniejszenia	0	3 322	3 322
- wycena certyfikatów inwestycyjnych	0	3 322	3 322
Efekt podatkowy	0	3 134	3 134
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	46 574	46 574

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów finansowych odpowiadająca część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest również ujmowana w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kapitał zapasowy	219 382	180 610	265 833
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	21 555	21 555	14 256
Razem	240 937	202 165	280 089

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zgodnie ze Statutem Spółki kapitał zapasowy w części przekraczającej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego oraz kapitały rezerwowe mogą być użyte na:

- 1) pokrycie strat bilansowych,
- 2) opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, z przeznaczeniem dla dotychczasowych akcjonariuszy,
- 3) wypłatę akcjonariuszom kwot, o których mowa w art. 443 §2 pkt. 2 i 443 § 3 Ksh,
- 4) wypłatę dywidendy,
- 5) inne cele wskazane w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2012 roku zysk za 2011 rok został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy

Dnia 29 lipca 2011 roku Mennica Polska S.A. wypłaciła dywidendę z zysku za 2010 rok. Dzień ustalenia praw do dywidendy przypadła na 14 lipca 2011 roku. Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2011 roku, na wypłatę dywidendy przeznaczono 14 147 419,00 zł tzn. 0,26 zł na jedną akcję – w podziale dywidendy uczestniczyło 54 413 150 sztuk akcji.

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku/straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk/stratę netto zwykłych akcjonariuszy Spółki w kwocie (-) 434 tys. zł (30.06.2011: 25280 tys. zł) oraz średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 54 478 972 akcji (2011: 57 125 808 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto za rok obrotowy jest równy zyskowi netto akcjonariuszy jednostki dominującej.

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Zysk/ strata netto za okres	(-) 434	25 280
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych	0	0
Zysk / strata netto zwykłych akcjonariuszy	(-) 434	25 280
Zysk / strata netto przypadająca na 1 akcję (w złotych)	(-) 0,01	0,43

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji sztukach</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	57 125 808	6 241 948	6 241 948
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 832 136	59 137 700	59 137 700
Akcje własne (ujemna wartość)	0	(-) 7 305 564	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	54 478 972	57 125 808	60 778 590

Nie występuje rozwodnienie ilości akcji na dzień 30.06.2012 roku i na dzień 31.12.2011 roku.

22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

<i>Zobowiązania długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyty i pożyczki	21 747	34 747	26 791
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	312	414
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	21 747	35 059	27 205

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0	22 293
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	26 013	26 017	0
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	53
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	350	455	399
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	26 363	26 472	22 745

Na koniec okresu sprawozdawczego długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wynosiło 21 747 tys. zł i dotyczyło zaciągniętego kredytu w związku nabyciem akcji własnych w celu ich umorzenia. Zobowiązanie z tytułu kredytu zostało

wykazane w skorygowanej cenie nabycia. Na koniec 2011 roku zobowiązania długoterminowe z tego tytułu wynosiły 34 747 tys. zł.

W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe typu forward. Na koniec okresu sprawozdawczego a także na 31 grudnia 2011 roku zobowiązania te nie wystąpiły.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Mennica Polska S.A. jest stroną następujących umów kredytowych:

- W dniu 24.04.2012 r. Spółka Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisały Umowę kredytową z Deutsche Bank Polska S.A., która zastąpiła Dotychczasową umowę kredytową. Na podstawie powyższej Umowy Bank zobowiązał się udzielić każdemu z kredytobiorców kredytu w łącznej wysokości 26.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej w celu wspierania bieżącej płynności Kredytobiorców. Kredyt może być wykorzystany w formie kredytu w rachunku bieżącym lub gwarancji z terminem ważności nieprzekraczającym 3 lat lub w formie akredytyw z terminem ważności do 1 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływał 18 lipca 2012 roku. W dniu 18 lipca 2012 roku podpisany został aneks nr 1 do umowy na podstawie , którego termin spłaty został przedłużony do 17 lipca 2013 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło.
- W dniu 13 grudnia 2011 roku Spółka podpisała Umowę o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.. Dnia 5 kwietnia 2012 roku podpisany został aneks nr 1 na podstawie którego, do umowy przystąpiła Spółka Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.. Na podstawie powyższej umowy łączny kredyt w rachunku bieżącym wynosi 15.000.000 zł. Łączna linia kredytowa wynosi 20.000.000 zł, oznaczająca przyznanie przez Bank kwoty, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać zobowiązania z tytułu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym oraz zlecać udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw, przy czym łączna kwota udzielonych gwarancji i otwartych akredytyw nie może przekroczyć kwoty 10.000.000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie EURIBOR, LIBOR lub WIBOR w zależności od waluty wykorzystania kredytu, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 31 października 2012 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło.
- W dniu 26.07.2010 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A. Do Umowy kredytowej został podpisany Aneks nr 1 z dnia 01.07.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Aneks nr 1 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 24.07.2012 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływał 24 lipca 2012 roku. Umowa została rozwiązana z dniem 23 lipca 2012 roku.
- W dniu 23 lipca 2012 roku. Spółka Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisała Umowę o linie wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella Wieloproduktowa” z BRE Bank S.A.. Na podstawie powyższej Umowy Bank udostępnił kredyt w kwocie 40.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności w formie zleceń płatniczych , gwarancji lub akredytyw. Termin ważności linii upływa 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło.

- W dniu 03.06.2011 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt nieodnawialny Nr 1227/114/2011 z DnB NORD Polska Spółka Akcyjna. Do Umowy kredytowej został podpisany Aneks nr 1 z dnia 14.07.2011 roku oraz aneks nr 2 z 25.08.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. nieodnawialnego kredytu w wysokości 75.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie odkupu akcji własnych Mennicy Polskiej S.A. w ramach indywidualnie zawieranych umów sprzedaży pomiędzy Mennicą a podmiotami zbywającymi akcje. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 1 czerwca 2014 roku. Na dzień 30 czerwca 2012 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 47.770 tys. zł (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.013 tys. zł). W sprawozdaniu wykazano zobowiązanie z tytułu kredytu w skorygowanej cenie nabycia w łącznej kwocie 47.760 tys. zł.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje

24. Świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne tj. odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę sporządzoną przez aktuarium. Weryfikacja utworzonych rezerw przeprowadzana jest raz w roku – na koniec każdego roku.

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę wymaganą przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 19, tzw. metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (*ang. Projected Unit Method*), zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia pozapłacowego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej, jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy przez pracownika, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy tworzone są w oparciu o liczbę dni niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego i wynagrodzenie zasadnicze każdego pracownika. Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a termin wypływu środków pieniężnych związanych z realizacją tej rezerwy jest trudny do określenia. Rezerwa jest realizowana w momencie ustania stosunku pracy z pracownikiem.

Stan rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu sprawozdawczego:

w tys. zł

Nazwa	30.06.2012 roku			31.12.2011 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	144	1 744	1 888	152	1 706	1 858
Rezerwa na odprawy emerytalne	47	616	663	55	601	656
Rezerwa na odprawy rentowe	4	20	24	4	21	25
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 228	0	2 228	1 221	0	1 221
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 423	2 380	4 803	1 432	2 328	3 760

25. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na podstawie najlepszej wiedzy, jaką posiada na moment sporządzenia sprawozdania finansowego. Rezerwy obarczone są niepewnością dotyczącą dokładności kwoty utworzonej rezerwy oraz terminu jej realizacji. Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia zostanie zrealizowana w przeciągu 12 miesięcy od ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Rezerwa na urlop tworzona jest na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a termin wypływu środków pieniężnych związanych z realizacją tej rezerwy jest trudny do określenia. Rezerwa jest realizowana w momencie ustania stosunku pracy z pracownikiem. Inne rezerwy są rezerwami krótkoterminowymi, wypływ środków pieniężnych z nimi związany przewidywany jest w okresie kilku miesięcy od ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.

Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego:

<i>Rezerwy (w tysiącach złotych):</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Świadczenia pracownicze w tym:	4 803	3 760	4 222
- <i>krótkoterminowe</i>	2 423	1 432	1 875
- <i>długoterminowe</i>	2 380	2 328	2 347
Niewypłacone wynagrodzenia i premie za 2012 r. / 2011 r.	1 388	2 201	2 383
Na badanie bilansu	24	30	23
Pozostałe koszty	1 778	1 539	326
Razem	7 993	7 530	6 954

Zmiana stanu rezerw:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu sprawozdawczego	7 530	5 023	5 023
Utworzone w ciągu roku	8 402	7 605	3 448
Wykorzystane	7 684	3 552	173
Rozwiązane	255	1 546	1 344
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	7 993	7 530	6 954

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>Krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	539	4 663	492
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	54 092	62 972	51 058
Otrzymane przedpłaty	512	23 882	7 265
Pozostałe zobowiązania w tym:	4 239	5 010	18 873
- zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	14 147
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	350	455	399
Razem zobowiązania krótkoterminowe	59 382	96 527	77 688
<i>Długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>			
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	5 794	5 896	0
Razem zobowiązania długoterminowe	5 794	5 896	0
Zobowiązania ogółem	65 176	102 423	77 688

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – wykazano w kwocie wymagającej zapłaty w terminie wymagalności – nie wystąpiły koszty początkowe a odsetki i należność główna są spłacane regularnie w związku z czym zmiany efektywnej stopy procentowej nie mają wpływu na ustalenie wartości bilansowej zobowiązania.

W 2009 roku Spółka podpisała z firmą Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego na 27 samochodów osobowych - wartość przedmiotu leasingu wynosiła 1 784 tys. zł netto a odsetki wynikające z umowy wynosiły 247 tys. zł. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 30.06.2012 roku wynosiło 350 tys. zł. a termin płatności ostatniej raty leasingu to czerwiec 2013 roku. W 2011 roku Spółka nabyła w ramach odrębnej umowy leasingowej samochód osobowy o wartości 177 tys. zł, odsetki wynikające z umowy wynosiły 20 tys. zł – w 2012 roku samochód został sprzedany.

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	58 431	93 021	75 847
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	951	3 506	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe razem	59 382	96 527	77 688

Wiekowanie zobowiązań krótko- i długoterminowych:

Zobowiązania o pozostałym od końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty	31.12.2011	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	58 063	94 820	75 874
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	70	141	167
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	265	342	200
d) powyżej 1 roku do 5 lat	5 794	6 208	414
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	984	912	1 033
Zobowiązania razem	65 176	102 423	77 688

W rachunku przepływu środków pieniężnych zaprezentowano zmianę stanu zobowiązań nie uwzględniając zobowiązań z tytułu dywidendy i leasingu – prezentowanych w innych pozycjach.

27. Instrumenty finansowe

W 2012 roku i 2011 roku występowały w Spółce następujące kategorie instrumentów finansowych:

- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży
- pożyczki i należności
- zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Akcje spółek zależnych	18 535	18 475	16 049
Akcje spółek notowanych na GPW	102 127	77 695	114 371
Certyfikaty inwestycyjne	57 467	60 790	63 854
Razem	178 129	156 959	194 274

Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Pożyczki udzielone w tym:	0	0	0
- kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	0	0	0
- odpis aktualizujący pożyczki udzielone	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w tym:	9 552	9 212	7 484
- w kasie	1	13	96
- na rachunkach bankowych	6 770	426	1 877
- lokaty	2 781	8 773	5 511
Razem	9 552	9 212	7 484

Na dzień 30.06.2012 roku Spółka nie jest stroną umowy pożyczki. Na dzień 31.12.2011 roku nie występowały naliczone a nie zapłacone odsetki od pożyczki.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawieranych walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych na koniec okresu sprawozdawczego i na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły.

Wartość godziwa instrumentów niewycenianych w wartości godziwej

Według stanu na 30.06.2012 roku

Nazwa kategorii instrumentów i pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pożyczki i należności:	82 755	82 755
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 552	9 552
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	73 203	73 203
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	85 395	85 395
- zobowiązania krótkoterminowe (kredyt)	26 013	26 013
- zobowiązania krótkoterminowe (inne niż kredyt)	59 382	59 382

Według stanu na 31.12.2011 roku

Nazwa kategorii instrumentów i pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pożyczki i należności:	62 204	62 204
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 212	9 212
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	52 992	52 992
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	122 544	122 544
- zobowiązania krótkoterminowe (kredyt)	26 017	26 017
- zobowiązania krótkoterminowe (inne niż kredyt)	96 527	96 527

Środki pieniężne oprocentowane są stopą zmienną i stałą. Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności zaprezentowane zostały w nocie nr 18. W roku 2012 przychody z tytułu odsetek od należności wyniosły 18 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane nie wystąpiły), natomiast w I półroczu 2011 roku wyniosły 18 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane nie wystąpiły).

W I półroczu 2012 roku koszty z tytułu odsetek od kredytu wyniosły 1 721 tys. zł wobec 136 tys. zł w I półroczu 2011 roku.

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą nie występują.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingodawcą nie występują.

29. Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Podział działalności Spółki przyjęty w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – podstawowa działalność Spółki – produkcja, handel i świadczenie usług – oraz inne rodzaje działalności nie zaliczone do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym.

Działalność finansowa - pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2012	31.12.2011	I półrocze 2012 rok
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	82 489	61 665	20 824
Należności netto	73 203	52 992	
Odpisy na należności	9 286	8 686	600

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych ((-) 20 690 tys. zł) wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 30 czerwca 2012 roku o należności z tytułu podatku dochodowego.

	Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	30.06.2011	31.12.2010	I półrocze 2011 rok
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	60 926	44 187	16 739
Należności netto	52 784	34 475	
Odpisy na należności	8 142	9 712	1 570

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych (17 398 tys. zł) wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień 31 grudnia 2010 roku o należności z tytułu udzielonych pożyczek, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej.

30. Plany inwestycyjne

Głównym zadaniem strategicznym w obszarze rynkowym jest utrzymanie mocnej, dominującej pozycji rynkowej strategicznych grup produktowych, konsekwentne poszerzanie udziału w rynku usług opartych o nowoczesne technologie teleinformatyczne - rozwój programu „Karta Miejska” oraz kontynuacja budowy silnej pozycji marki “Mennica Polska”, oznaczającej niezawodnego dostawcę produktów wysokiej jakości. W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym jest kontynuacja wdrożenia i doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO.

Główne cele operacyjne na rok 2012 to :

- realizacja umowy z Narodowym Bankiem Polskim,
- umocnienie pozycji na krajowym rynku monet kolekcjonerskich,
- zwiększenie produkcji monet typu Royalty oraz żetonów i dukatów lokalnych,
- wdrożenie biletu elektronicznego w nowych miastach,
- utworzenie własnych sieci sprzedaży w ramach już działających systemów karty miejskiej,
- dalszy rozwój warszawskiej sieci sprzedaży doładowań na WKM oraz osiągnięcie dojrzałości biznesowej przez Wrocławską Kartę Miejską.

31. Zobowiązania warunkowe

Poręczenia:

- a) Umowa poręczenia z dnia 23 stycznia 2009 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Mennicą Polską S.A. wraz z Aneksami. Przedmiotem Umowy poręczenia jest zabezpieczenie wszelkich wierzytelności Banku z tytułu podpisania przez Deutsche

Bank Polska S.A. i spółkę zależną od Mennicy Polskiej S.A. – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. - Umowy kredytowej z dnia 23 stycznia 2009 roku. Poręczenie wygasło dnia 25.01.2012 roku.

b) Umowa poręczenia z dnia 24 lipca 2012 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. umowa nr Mennica/1/2012 do kwoty 4.500.000,00 EUR, mająca na celu zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawieranych przez spółkę Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., na podstawie umowy ramowej nr 1102304/242 z dnia 15 czerwca 2012 roku, transakcji terminowych. Termin ważności poręczenia upływa 31 lipca 2015 roku.

Umowy zastawu:

- Zastaw na niektórych aktywach Spółki - w dniu 17 sierpnia 2011 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy- Rejestru Zastawów, o ustanowieniu na aktywach Spółki znacznej wartości na rzecz Banku DNB NORD POLSKA Spółka Akcyjna („DNB”), zastawu rejestrowego na posiadanych akcjach Zakładów Azotowych Puławy S.A. z siedzibą w Puławach, w ilości 482.578 szt., stanowiących 2,53 % kapitału zakładowego Zakładów Azotowych Puławy S.A., o łącznej wartości nominalnej 4.825.780 PLN ("Akcje"), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 112.500.000 PLN ("Zastaw Rejestrowy"). Zastaw Rejestrowy został ustanowiony w związku z postanowieniami umowy kredytu w walucie polskiej zawartej pomiędzy Spółką, a DNB.

Poręczenia otrzymane przez Mennicę Polską S.A. – nie wystąpiły.

Gwarancje udzielone przez Mennicę Polską S.A.:

- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 26 kwietnia 2012 roku do kwoty 153.355,08 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umów leasingu finansowego nr 142012/FIN, 152012/FIN i 162012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 20 kwietnia 2016 roku;
- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 23 lipca 2012 roku do kwoty 82.911,33 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umowy leasingu finansowego nr 302012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 10 lipca 2016 roku.

32 . Transakcje z podmiotami powiązanymi

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi, które podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej

w tysiącach złotych	Przychody w I połowie 2012 roku			Koszty w I połowie 2012 roku			Pozycje bilansowe na 30.06.2012 r.	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	44 855	18 543	466	39 642	25 931	624	21 783	539
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	24	0	0	24	0	0	7	1
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	2 360	0	0	59	0	0	477	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	12	100 586	0	1 709	8	0	85	340
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	44	3 168	0	397	16 614	0	4	2 779
MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	0	0	0	266	0	0	0	18
MENNICA POLSKA OD 1766 SP. Z O.O.	0	35 700	0	2 167	130 447	0	1 199	19 666
MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA TOWER SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	0	0	0	0	0	0	0	0

Umowa poręczenia z dnia 23 stycznia 2009 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Mennicą Polską S.A. Przedmiotem Umowy poręczenia jest zabezpieczenie wszelkich wierzytelności Banku z tytułu podpisania przez Deutsche Bank Polska S.A. i spółkę zależną od Mennicy Polskiej S.A. – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. – wygasła dnia 25.01.2012 r.

Warunki finansowe (ceny, terminy płatności) transakcji występujących w Grupie Kapitałowej nie odbiegają od warunków rynkowych, ustalanych dla pozostałych klientów.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku

w tysiącach złotych	Przychody w I połowie 2011 r.			Koszty w I połowie 2011 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2011 r.	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	17 361	226	71	1 573	34 190	0	3 194	492
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	36	0	0	24	0	57	8	1
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	2 132	0	1	57	0	0	427	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	25	31 731	0	1 735	8	0	85	340
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	44	3 168	0	400	16 614	0	4	2 779
MENNICA POLSKA S.A. SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA S.A.	0	0	0	24	0	0	0	100

Umowa poręczenia z dnia 23 stycznia 2009 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Mennicą Polską S.A. Przedmiotem Umowy poręczenia jest zabezpieczenie wszelkich wierzytelności Banku z tytułu podpisania przez Deutsche Bank Polska S.A. i spółkę zależną od Mennicy Polskiej S.A. – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. – wygasła dnia 25.01.2012 r.

Warunki finansowe (ceny, terminy płatności) transakcji występujących w Grupie Kapitałowej nie odbiegają od warunków rynkowych, ustalanych dla pozostałych klientów.

33. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

	Kraj	30.06.2012 r.	31.12.2011 r.	30.06.2011 r.
Mennica Invest Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Polska	100 %	100 %	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Polska	100 %	100 %	100 %
MENNICA FIZ Aktywów Niepublicznych	Polska	100 %	100 %	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	Polska	50 % (pośrednio z Mennica FIZAN)	50 % (pośrednio z Mennica FIZAN)	50 % (pośrednio z Mennica FIZAN)
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	–
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna	Polska	100 %	-	–

Na dzień 30 czerwca 2012 roku skład Grupy Kapitałowej został rozszerzony w stosunku do składu na dzień 31 grudnia 2011 roku - ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki: Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna.

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

34. Wydarzenia po dniu bilansowym

Informacje dotyczące zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym - nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt sprawozdania finansowego.

35. Szacunki księgowo

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, że sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się być uzasadnione.

Spółka weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branż pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 czerwca 2012 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Dotyczą one w szczególności następujących obszarów:

- amortyzacja środków trwałych naliczana jest według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich amortyzacji a długość okresów amortyzacyjnych podlega corocznej weryfikacji,
- odpisy aktualizacyjne zapasów i należności
- wartość godziwa instrumentów finansowych
- rezerwy (np. na niezafakturowane koszty, odprawy pracownicze itp.)

Spółka przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansowych.

36. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w I półroczu 2012 wyniosło 348 etatów i 343 osoby. Natomiast przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2011 wyniosło 341 etatów i 345 osób.

37. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem

Ryzyko wahań cen surowców i materiałów do produkcji

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców lub półfabrykatów (np. krawki do produkcji monet). Są one istotnym czynnikiem produkcji mennicznej szczególnie w odniesieniu do monet, sztabek inwestycyjnych ze złota, medali, żetonów i innych wyrobów grawersko-medalierskich. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze wzrostem cen zakupu metali, Spółka stosuje w większości przypadków tzw. hedging naturalny polegający na przenoszeniu na kontrakty sprzedażowe formuł cenowych ustalanych w kontraktach zakupu surowca (back to back). W przypadkach, w których nie istnieje możliwość przeniesienia cen zakupu na ceny sprzedaży, Mennica stosuje tzw. hedging klasyczny z wykorzystaniem rynku terminowego (transakcje futures). W tym przypadku wyroby gotowe są sprzedawane po cenach bieżących (np. sztabki inwestycyjne ze złota). W przypadku spadku bieżących cen rynkowych, strata na sprzedaży jest rekompensowana zyskiem na transakcji hedgingowej dokonywanej w momencie zakupu surowca.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej S.A. związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych. W celu zneutralizowania tego ryzyka Spółka stosuje w większości przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe Mennica dokonuje operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje futures). Ponadto Spółka zabezpiecza kursy walut w dużych kontraktach eksportowych oraz w kontraktach importowo/eksportowych (np. zakup monet w jednej walucie i ich sprzedaż w drugiej).

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko braku odzyskania płatności za dostarczony towar lub wykonaną usługę. W związku z dużym zróżnicowaniem w zakresie dokonywanych operacji, dywersyfikacją klientów, produktów i usług, Spółka stosuje również różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. W przypadku zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, Spółka wymaga dokonywania przedpłat. W przypadku braku płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczane są kaucjami, jak również wymaganymi gwarancjami bankowymi. Ponadto stosuje się szereg innych metod takich jak m. in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

Mennica Polska S.A. dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym w zakresie produkcji menniczej, nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (w tym również budynkami), jest jednocześnie narażona na różne rodzaje ryzyka związanego ze zniszczeniem lub kradzieżą. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Spółka wykupuje odpowiednie polisy ubezpieczeniowe.

Ryzyko technologiczne

Sektor nowoczesnych usług teleinformatycznych jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Mennica Polska S.A. projektując i rozbudowując infrastrukturę swojej sieci sprzedaży produktów płatności elektronicznych stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Spółki mogą mieć zmiany technologiczne. Nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne będą bardziej konkurencyjni niż Mennica lub, że obecni uczestnicy rynku będą lepiej potrafili wykorzystać możliwości, jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko nasilenia konkurencji

W zakresie kluczowej produkcji menniczej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku narażenie na to ryzyko jest ograniczone, jako że Mennica Polska S.A. jest jedynym producentem tych wyrobów w Polsce. Podobnie jest w przypadku pieczęci urzędowych (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych - Mennica jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Spółka narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji. W przypadku działalności związanej ze sprzedażą nowoczesnych produktów elektronicznych (m.in. sprzedaż doładowań pre-paid telefonii komórkowej GSM) Mennica narażona jest w szczególności na aktywność podmiotów prowadzących działalność o charakterze kolportażowym (umowy wiązane), którzy obok produktów elektronicznych proponują punktom sprzedaży detalicznej również szeroki wachlarz tradycyjnych produktów z branży FMCG.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów menniczych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty mennicze. Przykładem są datowniki, których funkcjonalność wypiera wydruk komputerowy oraz technologia bankowości internetowej. Ponadto, doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie a tym samym poziom zamówień.

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

Mennica Polska S.A. jak każda inna spółka narażona jest na ryzyko utraty znaczących kontraktów (współpraca z dużymi odbiorcami, dostawcami, sieciami partnerskimi). W tym zakresie Mennica Polska S.A. ogranicza ryzyko, dywersyfikując klientów i dostawców oraz kładąc nacisk na współpracę z dużą ilością mniejszych kontrahentów.

Ryzyko kredytowe – koncentracja należności

Stan na dzień 30.06.2012 roku

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	7 470	7 470			7 470	11,6 %
Odbiorca B	3 444	3 444			3 444	5,3 %
Odbiorca C	1 081	1 081			1 081	1,7 %
Pozostali Odbiorcy	57 544	31 622	25 922	(-) 5 093	52 451	81,4 %
Razem	69 539	43 617	25 922	(-) 5 093	64 446	100,0 %
w tym:						
Jednostki powiązane					21 783	33,8 %
Jednostki pozostałe					42 663	66,2 %

Według stanu na dzień 30.06.2012 roku wystąpił tylko jeden kontrahent, którego zadłużenie przekraczałoby 10% wartości ogółem należności. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego. W okresie od 01.01.2011 do dnia sporządzenia sprawozdania spłaconych zostało ok. 35 % należności ogółem.

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	10 440	10 440			10 440	24,5 %
Odbiorca B	2 884	2 884			2 884	6,8 %
Odbiorca C	1 346	1 346			1 346	3,2 %
Pozostali Odbiorcy	32 469	22 599	9 870	(-) 4 473	27 996	65,6 %
Razem	47 139	37 269	9 870	(-) 4 473	42 666	100 %
w tym:						
Jednostki powiązane					11 942	28,0 %
Jednostki pozostałe					30 724	72,0 %

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku wystąpił tylko jeden kontrahent, którego zadłużenie przekraczałoby 10% wartości ogółem należności. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego. W okresie od 01.01.2011 do dnia sporządzenia sprawozdania spłaconych zostało ok. 35 % należności ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe – koncentracja przychodów ze sprzedaży

W okresie od 01.01.-30.06.2012 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	64 434	15,2 %	Segment produktów mennicznych (Segment I)
Odbiorca B	34 727	13,1 %	Segment produktów mennicznych (Segment I)
	18 520		Numizmatyczne towary handlowe i materiały (Segment IV)
	2 047		Usługi (Segment V)
Odbiorca C	31 679	7,5 %	Płatności elektroniczne (Segment III)
Pozostali Odbiorcy	271 163	64,2 %	
Razem	422 570	100,0 %	

Dwóch kontrahentów w I półroczu 2012 roku przekroczyło poziom 10 % udziału w sprzedaży ogółem. Udział tych kontrahentów w przychodach ogółem Spółki stanowi ok. 28 %. Spółka utrzymuje jednak z tymi kontrahentami wieloletnie i stabilne kontakty handlowe. Ze względu na dużą ilość i duże rozproszenie wśród pozostałych odbiorców przypisanych do różnych segmentów działalności Spółki, ryzyko rynkowe jest zdywersyfikowane.

W okresie od 01.01.-30.06.2011 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	68 233	17,3 %	Segment produktów monetarnych (Segment I)
Odbiorca B	26 905	6,8 %	Dystrybucja biletów oraz doładowań pre-paid (Segment IV i V)
Pozostali Odbiorcy	300 067	75,9 %	
Razem	395 205	100,0 %	

Podobnie jak w 2010 roku ubiegłym udział w sprzedaży ogółem tylko dla jednego odbiorcy w 2011 roku przekroczył poziom 10 % przychodów ze sprzedaży. Udział tego kontrahenta w przychodach ogółem Spółki stanowi ok. 17 %. Spółka utrzymuje jednak z tym kontrahentem wieloletnie i stabilne kontakty handlowe. Ze względu na dużą ilość i duże rozproszenie wśród pozostałych odbiorców przypisanych do różnych segmentów działalności Spółki, ryzyko rynkowe jest zdywersyfikowane.

38. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku (w zł)

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Brukszo	Paweł	40 581,42
2	Felbur	Marek	40 581,42
3	Jakubas	Zbigniew	48 697,70
4	Panek	Mirosław	40 581,42
5	Sendecki	Piotr	44 639,57
RAZEM			215 081,53

Zarząd

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Zarządach i Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Grzegorz	Zambrzycki	595 217,45	101 152,86
2	Steckiewicz	Tadeusz	909 936,64	31 644,71
3	Kula	Leszek	771 905,64	0,00
4	Sissons	Barbara	735 638,96	63 732,47
Razem			3 202 933,11	196 530,04

Podpisy wszystkich członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 sierpnia 2012 r.	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu	
29 sierpnia 2012 r.	Barbara Sissons	Członek Zarządu	
29 sierpnia 2012 r.	Leszek Kula	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 sierpnia 2012 r.	Danuta Ciosek	Prokurent Główny Księgowy	