

MENNICA POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30 czerwca 2012 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane 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 - 30.06.2012r.	01.01.2011 - 30.06.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	1 153 521	541 414	273 049	136 469
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	52 858	36 442	12 512	9 186
Zysk (strata) brutto	54 303	36 660	12 854	9 241
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	47 160	30 080	11 163	7 582
Zysk netto	47 160	30 080	11 163	7 582
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)				
- zwykły	0,91	0,51	0,13	0,13
- rozwodniony	0,91	0,51	0,13	0,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 214	29 795	7 862	7 510
Razem przepływy pieniężne	(-) 1 157	(-) 69 695	(-) 274	(-) 17 567

Wybrane skonsolidowane 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	739 379	751 919	687 401	173 510	170 241	172 428
Zobowiązania krótkoterminowe	189 186	254 094	166 575	44 396	57 529	41 784
Kapitały własne	494 883	431 671	466 102	116 134	97 734	116 977
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)	9,55	7,30	7,88	2,24	1,65	1,98

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

Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 sierpnia 2012 roku.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane 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	537 718		537 718	1 153 521		1 153 521
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		72 017		72 017	148 824		148 824
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		465 701		465 701	1 004 697		1 004 697
Koszty własny sprzedaży		494 188		494 188	1 065 100		1 065 100
Zysk brutto na sprzedaży		43 530		43 530	88 421		88 421
Pozostałe przychody operacyjne	4	772		772	2 262		2 262
Koszty sprzedaży		5 098		5 098	10 871		10 871
Koszty ogólnego zarządu		9 924		9 924	21 335		21 335
Pozostałe koszty operacyjne	5	2 498		2 498	5 619		5 619
Zysk na działalności operacyjnej		26 782		26 782	52 858		52 858
Przychody finansowe	8	417		417	6 887		6 887
Koszty finansowe	8	1 154		1 154	5 442		5 442
Przychody / Koszty finansowe netto		(-) 737		(-) 737	1 445		1 445
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		26 045		26 045	54 303		54 303
Podatek dochodowy	9	3 242		3 242	7 143		7 143
Zysk netto		22 803		22 803	47 160		47 160
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto za rok obrotowy	21	22 803		22 803	47 160		47 160
Przypisany:							
<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>24 214</i>		<i>24 214</i>	<i>49 992</i>		<i>49 992</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 1 411</i>		<i>(-) 1 411</i>	<i>(-) 2 832</i>		<i>(-) 2 832</i>

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

Inne całkowite dochody za okres razem		1 769		1 769	19 817		19 817
w tym :							
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych		0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 769		1 769	19 817		19 817
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		336		336	3 765		3 765
Inne całkowite dochody netto		1 433		1 433	16 052		16 052
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		24 236		24 236	63 212		63 212
<i>Przypisany:</i>							
<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>25 647</i>		<i>25 647</i>	<i>66 044</i>		<i>66 044</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 1 411</i>		<i>(-) 1 411</i>	<i>(-) 2 832</i>		<i>(-) 2 832</i>
Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy	21	0,44		0,44	0,91		0,91
Rozwodniony		0,44		0,44	0,91		0,91
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		0,47		0,47	1,22		1,22

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

SKONSOLIDOWANE 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	271 745		271 745	541 414		541 414
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		71 670		71 670	157 886		157 886
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		200 075		200 075	383 528		383 528
Koszty własny sprzedaży		242 117		242 117	479 741		479 741
Zysk brutto na sprzedaży		29 628		29 628	61 673		61 673
Pozostałe przychody operacyjne	4	956		956	3 535		3 535
Koszty sprzedaży		2 889		2 889	6 529		6 529
Koszty ogólnego zarządu		10 256		10 256	18 655		18 655
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 780		1 780	3 582		3 582
Zysk / strata na działalności operacyjnej		15 659		15 659	36 442		36 442
Przychody finansowe	8	911		911	2 789		2 789
Koszty finansowe	8	342		342	2 571		2 571
Przychody / Koszty finansowe netto		569		569	218		218
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk / strata przed opodatkowaniem		16 228		16 228	36 660		36 660
Podatek dochodowy	9	2 643		2 643	6 580		6 580
Zysk / strata netto		13 585		13 585	30 080		30 080
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk / strata netto za rok obrotowy	21	13 585		13 585	30 080		30 080
Przypisany:							
<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>13 997</i>		<i>13 997</i>	<i>30 492</i>		<i>30 492</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 412</i>		<i>(-) 412</i>	<i>(-) 412</i>		<i>(-) 412</i>

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

Inne całkowite dochody za okres razem		4 730		4 730	32 333		32 333
w tym :							
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych		0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 730		4 730	32 333		32 333
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		898		898	6 143		6 143
Inne całkowite dochody netto		3 832		3 832	26 190		26 190
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		17 417		17 417	56 270		56 270

Przypisany:

<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>17 829</i>		<i>17 829</i>	<i>56 682</i>		<i>56 682</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 412</i>		<i>(-) 412</i>	<i>(-) 412</i>		<i>(-) 412</i>

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy	21	0,23		0,23	0,51		0,51
Rozwodniony		0,23		0,23	0,51		0,51
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		0,29		0,29	0,95		0,95

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

SKONSOLIDOWANE 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	138 170	143 223	139 449
Wartości niematerialne	12	2 609	2 653	2 465
Nieruchomości inwestycyjne	13	168 821	177 891	187 718
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	102 127	77 695	114 371
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 729	5 995	5 558
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania i inne aktywa długoterminowe	23	4 481	4 700	3 590
Aktywa trwałe razem		422 937	412 157	453 151
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	148 154	189 505	130 830
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	184	201	7
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	1 286	1 228	86
Należności handlowe oraz pozostałe	18	145 546	126 399	90 651
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	21 272	22 429	12 676
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		316 442	339 762	234 250
A k t y w a r a z e m		739 379	751 919	687 401

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane 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		35 019	18 967	48 675
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	304 239	243 753	321 677
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		33 234	43 728	15 992
Udziały niekontrolujące		56 512	59 344	62 638
Kapitał własny razem		494 883	431 671	466 102
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	42 249	54 787	34 443
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24, 25	2 602	2 526	2 441
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	155	375	414
Rezerwy i inne rozliczenia	25	77	2 195	4 712
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	10 227	6 271	12 714
Zobowiązania długoterminowe razem		55 310	66 154	54 724
Kredyt w rachunku bieżącym	19	56 891	27 252	56 837
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	26 175	64 236	528
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	1 965	733	1 390
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	83 728	144 968	94 679
Rezerwy i inne rozliczenia	25	19 136	16 905	13 141
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Inne zobowiązania (otrzymane dotacje)		1 291	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		189 186	254 094	166 575
Zobowiązania razem		244 496	320 248	221 299
P a s y w a r a z e m		739 379	751 919	687 401

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	22 485	315 859	5 766	417 295	0	417 295
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	22 485	315 859	5 766	417 295	0	417 295
Całkowite dochody ogółem				26 190		30 492	56 682	(-) 412	56 270
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 56 065					(-) 56 065	0	(-) 56 065
Wypłata dywidendy						(-) 14 148	(-) 14 148	0	(-) 14 148
Emisja akcji							0	63 050	63 050
Podział wyniku finansowego					5 818	(-) 6 118	(-) 300	0	(-) 300
Pozostałe zmiany								0	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	59 138	(-) 56 065	14 047	48 675	321 677	15 992	403 464	62 638	466 102
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	22 485	315 859	5 766	417 295	0	417 295
Całkowite dochody ogółem				(-) 3 518		58 228	54 710	(-) 3 706	51 004
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 7 306			(-) 77 924		(-) 85 230	0	(-) 85 230
Wypłata dywidendy						(-) 14 148	(-) 14 148	0	(-) 14 148
Emisja akcji							0	63 050	63 050
Podział wyniku finansowego					5 818	(-) 6 118	(-) 300	0	(-) 300
Pozostałe zmiany							0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	372 327	59 344	431 671

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Ka pr akc jednos
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	
Całkowite dochody ogółem				16 052		49 992	
Nabycie / sprzedaż / umorzenie akcji własnych	(-) 7 306	7 306					
Wypłata dywidendy							
Emisja akcji							
Podział wyniku finansowego					60 486	(-) 60 486	
Pozostałe zmiany							
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r.	51 832	0	14 047	35 019	304 239	33 234	

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. – 30.06.2012	01.01. – 30.06.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	47 160	30 080
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	19 350	9 569
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	1 360	(-) 1 579
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 6 034	22
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(-) 184	51
Odsetki	3 243	808
Podatek dochodowy	7 143	6 580
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 3 065	(-) 27 971
Zmiana stanu zapasów	41 315	(-) 17 660
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 69 099	34 762
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 670	1 922
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	43 859	36 584
Odsetki zapłacone	(-) 3 274	(-) 832
Podatek zapłacony	(-) 7 371	(-) 5 957
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	33 214	29 795

Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	98	43
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 374	53 787
Dywidendy otrzymane	3 532	965
Odsetki otrzymane	0	0
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	1 306	0
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 505	18 928
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	92	131 892
Wydatki na zakup aktywów finansowych	5 503	54 758
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 2 790	(-) 150 783

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. – 30.06.2012	01.01. – 30.06.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	63 050
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	60 846
Nabycie akcji własnych	0	56 065
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	14 147
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	31 159	1 849
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	422	242
Inne wydatki finansowe	0	300
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 31 581	51 293
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 1 157	(-) 69 695
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 1 157	(-) 69 695
Środki pieniężne na początek okresu	22 429	82 371
Środki pieniężne na koniec okresu	21 272	12 676

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Jednostką dominującą jest Mennica Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pereca 21, która 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 jest głównie:

- 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 ,
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (w tym sprzedaż biletów kodowanych na kartach magnetycznych.)

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących Mennicy Polskiej S.A. 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 Sendeki | - Z- ca Przewodniczącego |
| Marek Felbur | - Członek |
| Paweł Brukszo | - Członek |
| Mirosław Panek | - Członek |

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

Sporządzenie skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 przedsięwzięciach - 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędu.

W wyniku finansowym Grupy Kapitałowej 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.

a) 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.

b) Waluty obce

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

c) 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 Spółki klasyfikują 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 decyzje podejmowane są 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.

Grupa 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: są 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 Grupie 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 Grupa 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 Grupa 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 ogłoszanej 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 ujmują się metodą efektywnego kosztu).

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują 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 jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Jeżeli podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat, podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale do wysokości wcześniejszego odpisu. Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest 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.

Płatności z tytułu zawartych przez Spółki tworzące Grupę Kapitałową umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

(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. Grupa 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.

e) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy ustala się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w

wartości godziwej identyfikowalnych aktywów netto. W przypadku rozpoznania ujemnej wartości firmy kwota ta jest bezpośrednio odnoszona do rachunku zysków i strat.

Wartość firmy dotycząca podmiotów stowarzyszonych ujęta jest w wartości bilansowej tych podmiotów wykazywanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. W związku z powyższym analiza utraty wartości dokonywana jest łącznie dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz związanej z nimi wartości firmy.

(ii) Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają kapitalizacji w przypadku, gdy:

- wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione,
- Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych.

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizacyjnym z tytułu utraty wartości.

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółki Grupy Kapitałowej 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.

(iv) 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.

(v) Amortyzacja

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

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

f) 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.

g) 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 Grupę Kapitałową, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

h) 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.

i) 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 Grupy, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

j) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użyteczności oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdatne 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.

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, Grupa Kapitałowa 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.

k) 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 Sadowego. 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.

l) 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.

m) 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 Grupa Kapitałowa zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe koszty operacyjne.

n) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe ujmuje się według kosztu zamortyzowanego zgodnie z zasadą przyjętą przez Grupę. Zobowiązanie o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

o) 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.

p) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę Kapitałową 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 stanowiąca 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 przypisać 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 stanowiąca koszt finansowania powstałe w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

q) Podatek

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek od dochodów ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczany 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.

r) 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.

s) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwałe 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 trwałe 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 Grupy, 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.

t) 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.

w) Segmenty działalności

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. działa w obszarze następujących segmentów działalności:

- Segment I – **Produkty mennicze** obejmujący sprzedaż wszystkich wyrobów mennicznych m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich, wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, pieczęcie, datowniki, znaczków probierczych i żetonów monetarnych) oraz wyrobów z metali szlachetnych (m. in. Sztabki i żetony z Au i Ag),
- Segment II – **Przetwórstwo metali szlachetnych** obejmujący m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny,
- Segment III – **Płatności elektroniczne** obejmujący sprzedaż biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych,
- Segment IV – **Numizmatyczne towary handlowe i materiały** obejmujący m. in. sprzedaż srebra i złota w krążkach , sztabek Au i Ag oraz monet kolekcjonerskich nabytych od NBP, handel wyrobami mennicznymi,
- Segment V – **Usługi** m.in. w zakresie wynajmu powierzchni biurowych, ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe i informatyczne,
- Segment VI – **Działalność deweloperska** obejmująca m.in. sprzedaż mieszkań, miejsc parkingowych i garażowych.

Przychody segmentu to przychody osiągnięte ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami , które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego rodzaju działalności, objętej danym segmentem. Przychody segmentu nie obejmują pozostałych przychodów operacyjnych oraz przychodów finansowych – są one prezentowane w pozycji „Przychody nieprzypisane segmentom”.

Koszty segmentu to koszty związane ze sprzedażą zewnętrzną oraz koszty transakcji zrealizowanych z innymi segmentami, przyporządkowane do określonego rodzaju działalności (segmentu) wraz z odpowiednią częścią kosztów ogólnych przypisanych do danego rodzaju działalności (określonych udziałem procentowym w całości kosztów ogólnych). Koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować do segmentów (pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe) ujmowane są w pozycji „Koszty nieprzypisane segmentom”. Wynik segmentu ustalany jest na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

Aktywa (pasywa) segmentu stanowią aktywa (pasywa) operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1. Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności	29
2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	32
3. Nabycie jednostek zależnych	32
4. Pozostałe przychody operacyjne	32
5. Pozostałe koszty operacyjne	33
6. Koszty według rodzaju	33
7. Świadczenia pracownicze	33
8. Przychody / Koszty finansowe netto	33
9. Podatek dochodowy	34
10. Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	35
11. Rzeczowe aktywa trwałe	36
12. Wartości niematerialne	39
13. Nieruchomości inwestycyjne	40
14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych/współzależnych	41
15. Pozostałe inwestycje	41
16. Podatek odroczony	43
17. Zapasy	45
18. Należności handlowe i pozostałe	45
19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
20. Kapitał własny	46
21. Zysk przypadający na jedną akcję	48
22. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	49
23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania i inne aktywa	51
24. Świadczenia pracownicze	51
25. Rezerwy	52
26. Zobowiązania handlowe i pozostałe	53
27. Instrumenty finansowe	53
28. Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	55
29. Leasing operacyjny	55
30. Plany inwestycyjne	56
31. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	56
32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	57
33. Podmioty Grupy Kapitałowej	60
34. Wydarzenia po dniu bilansowym	61
35. Szacunki księgowe	61
36. Zatrudnienie	62
37. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem	62
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	65

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności 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	74 650	14,14	11 150	1,78	85 800	108 836
2. Przetwórstwo metali szlachetnych	38 028	7,20	594 742	95,07	632 770	135 855
3. Płatności elektroniczne	248 731	47,12	0	0,00	248 731	201 602
4. Numizmatyczne towary handlowe i materiały	154 442	29,25	19 557	3,13	173 999	86 912
5. Usługi	12 101	2,29	120	0,02	12 221	8 209
6. Działalność deweloperska	0	0,00	0	0,00	0	0
OGÓLEM	527 952	45,77	625 569	54,23	1 153 521	541 414

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

- Italtrezi S. p. A. (Włochy) – 47,1 % - segment II.

Dążąc do prezentacji wyników działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. w sposób jak najbardziej przejrzysty i czytelny Zarząd podjął decyzję o zmianie sposobu prezentacji wyników finansowych Grupy według poszczególnych segmentów jej działalności. Nowe segmenty odpowiadają obecnie specyfice działalności poszczególnych podmiotów Grupy Kapitałowej. W celu zachowania porównywalności zmianie uległy również dane za rok 2011.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. działa w obszarze następujących segmentów działalności:

- Segment I – **Produkty mennicze** obejmujący sprzedaż wszystkich wyrobów menniczych m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich, wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, pieczęcie, datowniki, znaczków probierczych i żetonów monetarnych) oraz wyrobów z metali szlachetnych (m. in. Sztabki i żetony z Au i Ag),
- Segment II – **Przetwórstwo metali szlachetnych** obejmujący m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny,
- Segment III – **Płatności elektroniczne** obejmujący sprzedaż biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych,
- Segment IV – **Numizmatyczne towary handlowe i materiały** obejmujący m. in. sprzedaż srebra i złota w krążkach , sztabek Au i Ag oraz monet kolekcjonerskich nabytych od NBP, handel wyrobami menniczymi,
- Segment V – **Usługi** m.in. w zakresie wynajmu powierzchni biurowych, ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe i informatyczne,
- Segment VI – **Działalność deweloperska** obejmująca m.in. sprzedaż mieszkań, miejsc parkingowych i garażowych.

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

a) dane za okres od 01.01. do 30.06.2012 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	85 800	632 770	248 731	173 999	12 221	0		1 153 521
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	46 108	100 599	0	54 704	2 384	0	(-)203 795	0
3.	Przychody segmentu ogółem	131 908	733 369	248 731	228 703	14 605	0	(-)203 795	1 153 521
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	56 210	604 281	248 576	171 581	16 658	0	0	1 097 306
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	69 492	93 865	4 635	32 020	2 522	0	(-)202 534	0
6.	Koszty segmentu ogółem	125 702	698 146	253 211	203 601	19 180	0	(-)202 534	1 097 306
7.	Wynik segmentu	6 206	35 223	(-) 4 480	25 102	(-) 4 575	0	(-) 1 261	56 215
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								9 149
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								11 061
10.	Podatek dochodowy								7 143
11.	Wynik finansowy netto								47 160

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	83 498	150 938	68 821	116 576	176 735	0		596 568
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								6 729
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								136 082
4.	Aktywa ogółem								739 379
5.	Pasywa segmentu	77 292	115 715	73 301	91 474	181 310			539 092
6.	Wynik segmentu / zysk netto	6 206	35 223	(-) 4 480	25 102	(-) 4 575	0	(-) 10 316*	47 160
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								10 227
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								142 900
9.	Pasywa ogółem								739 379

*pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie (-) 1 261 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 9 055 tys. zł.

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

b) dane za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	108 836	135 855	201 602	86 912	8 209	0		541 414
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	17 858	31 756	0	3 438	1 973		(-) 55 025	0
3.	Przychody segmentu ogółem	126 694	167 611	201 602	90 350	10 182	0	(-) 55 025	541 414
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	81 830	131 995	199 833	83 863	7 404	0	0	504 925
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	18 773	31 918	66	1 911	2 239	0	(-) 54 907	0
6.	Koszty segmentu ogółem	100 603	163 913	199 899	85 774	9 643		(-) 54 907	504 925
7.	Wynik segmentu	26 091	3 698	1 703	4 576	539	0	(-) 118	36 489
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								6 324
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								6 153
10.	Podatek dochodowy								6 580
11.	Wynik finansowy netto								30 080

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	122 430	75 087	80 080	49 550	204 166	0		531 313
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								5 558
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								150 530
4.	Aktywa ogółem								687 401
5.	Pasywa segmentu	96 339	71 389	78 377	44 974	203 627			494 706
6.	Wynik segmentu / zysk netto	26 091	3 698	1 703	4 576	539	0	(-) 6 527	30 080
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								12 714
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								149 901
9.	Pasywa ogółem								687 401

* pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie (-) 118 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 6 409 tys. zł

Podział segmentów według rynków geograficznych

Działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana jest w kraju.

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

Poniższa tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż w podziale geograficznym rynku:

a) za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	74 650	38 028	248 731	154 442	12 101	0	527 952
2.	Sprzedaż eksportowa	11 150	594 742	0	19 557	120	0	625 569
3.	Ogółem sprzedaż	85 800	632 770	248 731	173 999	12 221	0	1 153 521

b) za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	76 532	32 316	201 602	83 728	8 042	0	402 220
2.	Sprzedaż eksportowa	32 304	103 539	0	3 184	167	0	139 194
3.	Ogółem sprzedaż	108 836	135 855	201 602	86 912	8 209	0	541 414

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 przeznaczonych 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
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	455	763
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	299	357
Otrzymane odszkodowania	44	241
Różnice z rafinacji	365	317
Odzysk kruszców ze złomu	649	1 693
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	64	1
Zobowiązania odpisane	0	3
Pozostałe	386	160
Razem	2 262	3 535

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Utworzenie rezerw	1 355	806
Odpis aktualizujący wartość należności	1 665	917
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	330	493
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	1 097	80
Przekazane darowizny	91	53
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	33
Koszty sądowe	31	20
Korekty VAT	0	508
Pozostałe	1 049	672
Razem	5 619	3 582

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Amortyzacja	19 350	9 569
Zużycie materiałów i energii	101 798	112 336
Usługi obce	4 458	16 605
Podatki i opłaty	3 061	3 149
Świadczenia pracownicze	33 242	25 506
Pozostałe koszty	9 994	7 601
Zmiana stanu zapasów	12 051	(-) 24 018
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	183 954	150 748

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Wynagrodzenia	27 297	20 825
Ubezpieczenia społeczne	4 446	3 183
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	0	0
Inne świadczenia	1 499	1 498
Razem	33 242	25 506

8. Przychody / Koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Odsetki	287	1 249
Dywidendy	3 532	965
Różnice kursowe netto dodatnie	995	0
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	2 069	245
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	129
Pozostałe	4	201
Przychody finansowe, razem	6 887	2 789

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

Odsetki	3 378	978
Różnice kursowe netto	1 123	823
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	530	631
Odpis wartości firmy	10	2
Pozostałe	401	137
Koszty finansowe, razem	5 442	2 571
Przychody / Koszty finansowe netto	1 445	218

W I połowie 2012 roku zysk na sprzedaży aktywów finansowych w kwocie 2 069 tys. zł dotyczy wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych i zabezpieczających kursy walutowe (zysk na transakcjach zrealizowanych 1 880 tys. zł oraz wycena bilansowa – zysk 189 tys. zł).

W I połowie 2011 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych w 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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	7 143	6 580
Podatek bieżący	7 601	7 566
Podatek dochodowy bieżący	6 929	7 383
Podatek dochodowy bieżący od otrzymanej dywidendy	672	183
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich	0	0
Podatek odroczony	(-) 458	(-) 986
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(-0 458)	(-) 986
Zmiana stawek podatkowych	0	0
Rozpoznanie strat podatk, do wykorzystania w przyszłych okresach	0	0
Rozpoznanie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	7 143	6 580

Spółka Mennica Invest Sp. z o.o. złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną przeciwko Izbie Skarbowej w Warszawie o uznaniu za nieprawidłowe stanowisko podatnika w zakresie określenia kosztów uzyskania przychodów z tytułu sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Waliców 9 w kwocie 10.428 tys. zł. Sprawa zakończyła się przegraną Mennicy Invest Sp. z o.o.. Należną kwotę wraz z odsetkami zapłacono. Obecnie Spółka prowadzi nowe postępowanie mające na celu uruchomienie drogi sądowej w ramach skargi do WSA określającej nowe okoliczności sprawy co pozwoliłoby na odzyskanie zasądzonych kwot.

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 765	6 143
Razem	3 765	6 143

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 Grupy 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 przed opodatkowaniem (tylko tych Spółek w których wystąpił podatek dochodowy)		59 817		36 996
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	11 364	19 %	7 030
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	20 955	19 %	10 001
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	6 814	19 %	6 928
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *	19 %	0	19 %	857
Pozostałe *				
Podstawa opodatkowania *		43 401		46 242
<i>w tym : podstawa opodatkowania</i>		36 471		38 859
<i>- podatek dochodowy</i>		6 929		7 383

*- Kwoty brutto - obejmują również 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	1 286	1 228	86
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	1 286	1 228	86

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- od osób prawnych	1 228	561	1 014
- od osób fizycznych	737	172	376
Razem	1 965	733	1 390

11. Rzeczowe aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	26 871	64 253	5 401	8 688	34 098	42 407	181 718
Nabycie / Przemieszczenia	44	2 187	342	12	34 782	11 942	49 309
Pozostałe nabycie	43	415	271		1 065	19 394	21 188
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							0
Zbycie / Likwidacja	129	2 647	588		3 827		7 191
Przeszacowanie/przemieszczenie						37 620	37 620
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	26 829	64 208	5 426	8 700	66 118	36 123	207 404
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	26 829	64 208	5 426	8 700	66 118	36 123	207 404
Nabycie / Przemieszczenia	22 583	4 413	788	24	4 692	5 769	38 269
Pozostałe nabycie							0
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							0
Zbycie / Likwidacja	1 178	1 034	481		68		2 761
Przeszacowanie /przemieszczenie			123			32 851	32 974
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	48 234	67 587	5 610	8 724	70 742	9 041	209 938
<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:	6 226	33 579	2 318	0	11 985	17	54 125
Amortyzacja za okres	632	6 132	904		7 895		15 563
Odpisy z tytułu utraty wartości						208	208
Odwrócenie odpisów z tytułu ustraty wartości							
Transfer do nieruchomości							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	17	2 313	382		3 003		5 715
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	6 841	37 398	2 840	0	16 877	225	64 181

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

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r., w tym:	6 841	37 398	2 840	0	16 877	225	64 181
Amortyzacja za okres	96	2 887	467		6 136		9 586
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	731	1 012	195		61		1 999
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2012 r.	6 206	39 273	3 112	0	22 952	225	71 768
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	20 645	30 674	3 083	8 688	22 113	42 390	127 593
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	19 988	26 810	2 586	8 700	49 241	35 898	143 223
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	19 988	26 810	2 586	8 700	49 241	35 898	143 223
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	42 028	28 314	2 498	8 724	47 790	8 816	138 170

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w I półroczu 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 dla przejścia na MSR, wykazane zostało w ewidencji pozabilansowej..

Wartość rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF wynikają z operatów szacunkowych, sporządzonych przez uprawnionych rzeczoznawców majątkowych.

Mennica Polska S.A. jest w posiadaniu wyceny nieruchomości położonej przy ul. Pereca 21 i Żelaznej 56 dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności 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. Smołkowskiej 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 wniosek 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 trwałe w leasingu

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.

Jedna ze Spółek zależnych jest stroną umowy leasingu operacyjnego na samochody – zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30.06.2012 roku wynosi 116 tys. zł.

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

c) Środki trwałe w budowie

Poniesione nakłady 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	Modernizacja – budynki i budowle	21 977	824	22 562	239
3	Pozostałe urządzenia i maszyny	5 662	3 052	4 710	4 004
4	Sprzęt komputerowy	36	594	577	53
5	Programy i licencje	80	444	524	0
6	Środki transportu	0	598	572	26
7	Pozostałe	1	59	57	3
	Razem środki trwałe w budowie	35 898	5 769	32 851	8 816

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	8 893	262	9 155
Nabycie		989	59	1 048
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie		64		64
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia		138		138
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011r	0	9 808	321	10 129

Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	9 808	321	10 129
Nabycie		524	8	532
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznacz. do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia (likwidacja)				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	10 332	329	10 661

Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:	0	6 378	100	6 478
Amortyzacja za okres		1 060	55	1 115
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznacz. do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji		117		117
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	7 321	155	7 476
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012 r., w tym:	0	7 321	155	7 476
Amortyzacja za okres		576	31	607
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji		31	0	31

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	7 866	186	8 052
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	2 515	162	2 677
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	2 487	166	2 653
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	2 487	166	2 653
Na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	2 466	143	2 609

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	459	343
Koszty ogólnego zarządu	148	158
Razem	607	501

b) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły.

c) Zmiana danych szacunkowych – nie wystąpiły.

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

13. Nieruchomości inwestycyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	204 648	73 430
Nabycie	92	131 880
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków	0	12
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego	0	0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Sprzedaż / likwidacja	45	674
Wartość brutto na koniec okresu	204 695	204 648
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	26 757	15 149
Amortyzacja za okres	9 162	11 608
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	0	0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Sprzedaż / likwidacja	45	0
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	35 874	26 757
Wartość netto na początek okresu	177 891	58 281
Wartość netto na koniec okresu	162 821	177 891

Informacje uzupełniające:

- nieruchomości inwestycyjne obejmują obiekty przeznaczone pod wynajem powierzchni użytkowej (biura, magazyny, garaże); w ich skład wchodzi wszystkie środki trwałe dotyczącej danej nieruchomości oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o ceny nabycia lub koszty wytworzenia, pomniejszone 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 8 212 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 11 834 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	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	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 (w tysiącach złotych)

Pozostałe inwestycje długoterminowe	30.06.2012	31.12.2012	30.06.2011
Udziały i akcje, w tym :	102 127	77 695	114 371
- akcje Spółki Zakłady Azotowe Puławy S.A.	102 127	77 695	114 371
Udzielone pożyczki	0	0	0
Razem	102 127	77 695	114 371
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Inne papiery wartościowe	184	201	7
Razem	184	201	7

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.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółki Grupy Kapitałowej nie były stronami umów pożyczek. 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

Aktywo 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	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Rzeczowe aktywa trwałe	2 539	2 591	2 701	1 305	1 305	1 281	1 234	1 286	1 420
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	437	429	432	8 319	4 486	11 418	(-) 7 882	(-) 4 057	(-) 10 986
Zapasy	970	499	676				970	499	676
Należności handlowe i pozostałe	81	143	10	22	134	10	59	9	0
Świadczenia pracownicze	2 269	1 938	1 588				2 269	1 938	1 588
Rezerwy	416	386	130	271	238	4	145	148	126
Pozostałe	17	9	21	310	108	1	(-) 293	(-) 99	20
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	6 729	5 995	5 558	10 227	6 271	12 714	(-) 3 498	(-) 276	(-) 7 156

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 30.06.2011
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 286	(-) 52		1 234
Wartości niematerialne	0	0		0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0		0
Pozostałe inwestycje	(-) 4 057	(-) 60	(-) 3 765	(-) 7 882
Zapasy	499	471		970
Należności handlowe i pozostałe	9	50		59
Świadczenia pracownicze	1 938	331		2 269
Rezerwy	148	(-) 3		145
Pozostałe pozycje	(-) 99	(-) 194		(-) 293
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	0			0
	(-) 276	543	(-) 3 765	(-) 3 498

<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	1 377	(-) 91		1 286
Wartości niematerialne	0			0
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Pozostałe inwestycje	(-) 5 088	206	825	(-) 4 057
Zapasy	617	(-) 118		499
Należności handlowe i pozostałe	(-) 16	25		9
Świadczenia pracownicze	1 124	814		1 938
Rezerwy	(-) 21	169		148
Pozostałe pozycje	8	(-) 107		(-) 99
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	0	0		0
	(-) 1 999	898	825	(-) 276

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały	62 271	86 558	53 361
Produkty w toku	7 268	22 988	10 357
Wyroby gotowe	14 963	29 642	36 104
Towary	63 652	50 317	31 008
Zapasy razem	148 154	189 505	130 830

Informacje dodatkowe:

- odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 30.06.2011 roku wynoszą 1 316 tys. zł (na 31.12.2011 roku 231 tys. zł); w I połowie 2012 roku dokonano zwiększenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących o kwotę 1 085 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności handlowe od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe od jednostek pozostałych	75 428	44 915	55 132
Pozostałe należności i przedpłaty	70 118	81 484	35 519
Inne	0	0	0
Razem	145 546	126 399	90 651

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 10 259 tys. zł (w tym należności handlowe w kwocie 5 901 tys. zł). 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.

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. Zmianę stanu odpisów aktualizujących zaprezentowano w osobnej pozycji.

Struktura walutowa należności przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	123 126	121 583	78 500
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	22 420	4 816	12 151
Należności krótkoterminowe razem	145 546	126 399	90 651

Wiekowanie należności handlowych :

<i>Należności o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	57 333	38 172	53 834
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 602	5 843	2 106
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	16 132	1 798	2 074
d) powyżej roku	3 262	3 628	1 365
Należności razem (brutto)	81 329	49 441	59 379
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	(-) 5 901	(-) 4 526	(-) 4 247
Należności razem (netto)	75 428	44 915	55 132

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	12 911	6 803	4 314
Lokaty krótkoterminowe	8 280	15 550	8 089
Środki pieniężne w kasie	81	76	273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	21 272	22 429	12 676
Kredyty w rachunku bieżącym (omówienie w nocie nr 22)	56 891	27 252	16 591
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	21 272	22 429	12 676

Struktura walutowa środków pieniężnych :

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Środki pieniężne w PLN	16 258	18 533	12 358
Środki pieniężne w EUR	4 251	2 423	133
Środki pieniężne w USD	763	1 473	182
Środki pieniężne (inne waluty)	0	0	3
Razem środki pieniężne	21 272	22 429	12 676

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

<i>Ilość akcji w sztukach</i>	Akcje zwykłe		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Ilość akcji na początek okresu	59 137 700	5 913 770	5 913 770
Emisja akcji	0	0	0
Umorzenie akcji	7 305 564	0	0
Ilość akcji na koniec okresu	51 832 136	59 137 700	59 137 700
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	1	1	1
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	22 485	22 485
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia		4 343	4 343
- wycena akcji Spółki Zakłady Azotowe Puławy S.A.		4 343	4 343
Efekt podatkowy		825	825
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2011r.	0	18 967	18 967
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2012r.	0	18 967	18 967
Zwiększenia :		19 817	19 817
- wycena akcji Zakłady Azotowe Puławy S.A.		19 817	19 817
Zmniejszenia		0	0
Efekt podatkowy		3 765	3 765
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2012 r.	0	35 019	35 019

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	237 244	198 473	283 696
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	0	0	0
Pozostałe	66 995	45 280	37 981
Razem	304 239	243 753	321 677

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 (jednostka dominująca)

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 przypadał 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 przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto zwykłych akcjonariuszy Spółki w kwocie 30 080 tys. zł (30.06.2010: 38 937 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 59.137.700 akcji (30.06.2010: 6.570.125 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	30.06.2011
Zysk netto za okres	47 160	30 080
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych	0	0
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)		
- podstawowy	0,91	0,51
- rozwodniony	0,91	0,51
Zysk netto za rok obrotowy przypada na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	49 992	30 492
- udziały niekontrolujące	(-) 2 832	(-) 412

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji w 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

*W dniu 24 maja 2011 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych – w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 10 zł na 1 zł – ustalił dzień 30 maja 2011 roku jako dzień podziału 5.913.770 akcji Spółki oznaczonych kodem PLMNNCP00011 na 59.137.700 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł.

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	42 249	54 787	34 443
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	155	375	414
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	42 404	55 162	34 857

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyt w rachunku bieżącym	56 891	27 252	16 591
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	26 013	64 036	40 246
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50	31	475
Pozostałe zobowiązania	112	169	53
Razem	83 066	91 488	57 365

Umowy kredytu:

- 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 Mennicy Polskiej S.A. natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 10.182 tys. zł.

- 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.
- z DZ Bank Polska S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa nr 2010/KI/0103 kredytu inwestycyjnego na kwotę 24,8 mln zł do dnia 31.10.2021 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 30.06.2012 roku 20.502 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest ustanowienie hipoteki – nota nr 31.
- umowy kredytowe na kredyt w rachunku bieżącym Spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A.:
 - w Banku Millennium S.A.– Umowa kredytu nr 1200/10/400/04 z dnia 26.05.2010r. wraz z Aneksami nr 1-5 o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 18.000 tys. zł. do dnia 24.04.2013r.. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 30.06.2012r. – 8.733 tys. zł.

- w Banku Millennium S.A.– Umowa nr 3986/12/499/04 z dnia 25.04.2012r. o kredyt walutowy w rachunku bieżącym na kwotę 3.700 tys. EUR zł. do dnia 24.04.2013r.. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 30.06.2012r. – 8.531tys z ł.
- w Banku PKO BP S.A. – Umowa kredytu nr 58102010260000100201680412/2009 z dnia 21.09.2009r. wraz z Aneksami nr 1-7, kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w rachunku bieżącym w kwocie 20.000 tys. zł. do dnia 20.09.2012 r. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 30.06.2012r. 19.447 tys. zł.
- w BNP Paribas Bank Polska S.A. – Umowa nr WAR/3012/11/252/CB z dnia 05.01.2012 rok o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10.000 tys. zł. do dnia 05.01.2022 roku. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 30.06.2012r. – 9.998 tys. zł

Kwota wykazana w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w kwocie 112 tys. zł (31.12.2011: 169 tys. zł) dotyczy wyceny otwartych na dzień bilansowy walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych oraz wyceny opcji towarowych.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania i inne aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na początek okresu	3 549	3 595	3 595
Zwiększenie	0	0	0
Odpis roczny	22	46	23
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na koniec okresu	3 527	3 549	3 572
Inne aktywa- długoterminowa część rozliczeń międzyokresowych	954	1 151	18
Razem	4 481	4 700	3 590

24. Świadczenia pracownicze

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne tj. odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe w oparciu o wycenę sporządzoną przez aktuarusza. 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 zapłaconego. 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.

Nazwa	30.06.2012 roku			31.12.2011 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	150	1 887	2 037	152	1 832	1 984
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	51	715	766	65	694	759
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 718	0	2 718	1 489	0	1 489
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 919	2 602	5 521	1 706	2 526	4 232

25. Rezerwy

Grupa 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 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. 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:	5 521	4 232	4 537
- krótkoterminowe	2 919	1 706	2 096
- długoterminowe	2 602	2 526	2 441
Niewypłacone wynagrodzenia i premie	5 932	5 593	3 123
Na badanie bilansu	24	63	32
Nierozliczone przychody z tytułu najmu	4 628	7 237	9 820
Na przewidywane straty i podatek VAT (struktura za 2011r)	0	3 224	
Pozostałe koszty	5 710	1 277	2 782
Razem	21 815	21 626	20 294

Pozycja „Nierozliczone przychody z tytułu najmu” w kwocie 4 628 tys. zł dotyczy rozliczenia czynszu z tytułu umów dzierżawy gruntu oraz budynków i budowli, zapłaconego „z góry” za okres od 2 do 3 lat – część długoterminowa wynosi 77 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu sprawozdawczego	21 626	8 552	8 552
Utworzone w ciągu roku	15 071	22 386	14 599
Wykorzystane	14 499	7 016	994
Rozwiązane	383	2 296	1 863
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	21 815	21 626	20 294
<i>W tym:</i>			
- długoterminowe	2 679	4 721	7 153
- krótkoterminowe	19 136	16 905	13 141

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>Krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	62 865	91 017	67 121
Otrzymane przedpłaty	8 061	40 606	7 273
Pozostałe zobowiązania	7 008	7 449	20 285
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	50	455	475
Razem	77 934	139 072	94 679
<i>Długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>			0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	5 794	5 896	0
Razem zobowiązania długoterminowe	5 794	5 896	0
Zobowiązania ogółem	83 728	144 968	94 679

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	74 943	135 320	92 838
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	2 991	3 752	1 841
Zobowiązania krótkoterminowe razem	77 934	139 072	94 679

W rachunku przepływu środków pieniężnych zaprezentowana zmiana stanu zobowiązań nie wynika z danych bilansowych – różnica dotyczy dywidendy i leasingu oraz kredytów prezentowanych w innych pozycjach rachunku przepływów.

27. Instrumenty finansowe

W I półroczu 2012 roku i 2011 roku występowały w Grupie 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 notowanych na GPW	102 127	77 695	114 371
Pozostałe	0	0	0
Razem	102 127	77 695	114 371

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	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w tym:	21 272	22 429	12 676
- w kasie	81	76	273
- na rachunkach bankowych	12911	6 803	4 314
- lokaty	8 280	15 550	8 089
Razem	21 272	22 429	12 676

Zobowiązania finansowe

Spółka wykazała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawieranych walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania te wycenione zostały na 112 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania te wynosiły 112 tys. zł.

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:	166 818	166 818
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	21 272	21 272
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	145 546	145 546
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	161 000	161 000
- zobowiązania (kredyt)	83 066	83 066
- zobowiązania (inne niż kredyt)	77 934	77 934

Według stanu na 31.12.2011 roku

Nazwa kategorii instrumentów i pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pożyczki i należności:	148 828	148 828
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 429	22 429
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	126 399	126 399
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	230 360	230 360
- zobowiązania krótkoterminowe (kredyt)	91 288	91 288
- zobowiązania krótkoterminowe (inne niż kredyt)	139 072	139 072

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 wyniosły 287 tys. zł (wszystkie otrzymane), natomiast w 2011 roku wyniosły 1 479 tys. zł (w tym odsetki naliczone nie otrzymane 102 tys. zł).

W I połowie 2012 roku koszty z tytułu odsetek wyniosły 3 378 tys. zł wobec 4 066 tys. zł w roku 2011.

28. Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Podział działalności Grupy Kapitałowej przyjęty w skonsolidowanym 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 a także krótkoterminowych kontraktów terminowych, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych.

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 roku
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	156 926	136 610	(-) 20 316
Należności netto	146 832	127 627	
Odpisy na należności	10 094	8 983	(-) 1 111

	Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.12.2011	31.12.2010	2011 rok
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	136 610	67 159	(-) 69 451
Należności netto	127 627	58 794	
Odpisy na należności	8 983	8 365	(-) 618

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień sporządzenia sprawozdania o należności z tytułu udzielonych o należności dotyczące wzajemnych wyłączeń rozrachunków pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej.

29. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółki Grupy są leasingobiorcą - jedna ze Spółek zależnych jest stroną umowy leasingu operacyjnego na samochód – zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30.06.2012 roku wynosi 50 tys. zł.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółki Grupy są leasingodawcą nie występują.

30. Plany inwestycyjne

W roku 2012 głównymi zadaniami strategicznymi w obszarze rynkowym było 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 była 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,
- rozwój sieci sprzedaży złota inwestycyjnego,
- rozwój i budowa nowych krajowych oraz zagranicznych kanałów dystrybucji.

Jedna ze Spółek rozwija swoją działalność w nowej lokalizacji, której położenie pozwala na pokonanie barier technologicznych i strukturalno-ograniczających oraz dalszy rozwój przy jednoczesnym obniżeniu kosztów produkcji. W średniej perspektywie analizowane jest także uruchomienie zamiejscowego oddziału wstępnej przeróbki katalizatorów. W 2012 roku firma będzie dążyć do dalszego rozwoju usług i rozszerzenie możliwości produkcyjnych, minimalizacji kosztów wytworzenia poprzez skrócenie cykli produkcyjnych w wyniku modernizacji technologii oraz realizacji zakupu nowoczesnych maszyn i urządzeń. Prowadzona będzie też kontynuacja prac rozpoczętych w 2011 na które otrzymano finansowanie zewnętrzne oraz rozpoczęcie prac zmierzających do opracowania nowych technologii.

31. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Umowy 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 4.500.000,00EUR, 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.

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.

Hipoteki:

W związku z zawarciem przez Spółkę Mennica-Metale Szlachetne S.A. umowy kredytu inwestycyjnego ustanowione zostały następujące hipoteki:

- 1) na nieruchomości położonej w Radzyminie, KW nr WA1W/00094500/2 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł,
- 2) na nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, KW nr WA3M/00278173/0 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł,
- 3) na nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny, KW nr WA3M/00336526/5 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2012 r.			Koszty w I połowie 2012 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2012 roku	
	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

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2011 r.			Koszty w I połowie 2011 r.			Pozycje bilansowe na 31.12.2011 roku	
	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	11 942	4 663
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	36	0	0	24	0	57	7	1
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	2 132	0	1	57	0	0	416	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	25	31 731	0	1 735	8	0	7	418
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	44	3 168	0	400	16 614	0	4 238	1 462
MENNICA POLSKA S.A. SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA S.A.	0	0	0	24	0	0	22	18
MENNICA POLSKA OD 1766 SP. Z O.O.							371	10 416

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 %	-	–

W skład Grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku wchodziła jednostka dominująca Mennica Polska S. A. oraz następujące spółki zależne:

1. Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest głównie wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli a także rozbiórki i burzenia, roboty ziemne. Fundusz podstawowy wynosi 50.000,00 zł tj. 100 udziałów po 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów.
2. Mennica Ochrona Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest głównie działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska. Fundusz podstawowy wynosi 300.000,00 zł tj. 600 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów.
3. Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. (dawniej Mennica Elektroniczne Transakcje S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy wynosi 6.000.000,00 zł i dzieli się na 60.000 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Mennica Polska S.A. posiada 100 % akcji.
4. Mennica - Metale Szlachetne S.A. (zmiana formy prawnej od 02.01.2008 r.) z siedzibą w Warszawie zajmująca się produkcją i przerobem metali szlachetnych, instrumentów i przyrządów pomiarowych oraz produkcją farb i lakierów. Kapitał podstawowy wynosi 10.624.500,00 zł tj. 21.249 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów. W dniu 02.01.2008 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy przekształcenia spółki zależnej Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Od tego dnia nazwa tej spółki brzmi Mennica-Metale Szlachetne Spółka Akcyjna
5. MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Celem Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrosty wartości lokat. Mennica Polska S.A. posiadała wszystkie certyfikaty inwestycyjne Funduszu tj. 42.787 sztuk. Mennica FIZAN została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy na dzień 30 czerwca 2010 roku.
6. Mennica Polska S.A. Spółka Komandytowo-Akcyjna (SKA) z siedzibą w Warszawie zawiązana dnia 1 marca 2011 roku. Założycielami SKA są: Mennica Polska S.A. oraz MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Po

- podwyższeniu w dniu 13 maja 2011 roku kapitał zakładowy wynosi 12.700.000 zł i dzieli się na 12.700.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda. 1 akcją objęła Mennica Polska S.A. a 6.349.999 akcji objął fundusz MENNICA FIZAN. Łącznie Mennica Polska S.A. i MENNICA FIZAN posiadają 6.350.000 akcji imiennych SKA o wartości nominalnej 1 złoty, reprezentujących 50 % głosów na Walnym Zgromadzeniu SKA i w kapitale zakładowym SKA. Jedynym Komplementariuszem SKA jest Mennica Polska S.A.. SKA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000381022 dnia 17.03.2011 roku.
7. Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zmiana nazwy od 19 grudnia 2011 roku – poprzednio Eko – Technologie Logistyka Sp. z o.o.) zajmująca się głównie handlem wyrobami Mennicy Polskiej S.A.. Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 6.000 zł – podwyższenie nastąpiło 22.12.2011 roku do kwoty 301.806.000 zł tj. 6.036.120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Rejestracja podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 20 lutego 2012 roku. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów objętych za gotówkę oraz wkład niepieniężny w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionego jako zorganizowana część przedsiębiorstwa Mennicy w formie: Mennica Polska S.A Oddział Handlu i Marketingu w Warszawie. W skład przedmiotu wkładu wchodziły wszystkie składniki materialne i niematerialne funkcjonalnie związane z działalnością Oddziału i ujęte w ewidencji księgowej Oddziału. Wniesienie Oddziału nastąpiło 22 grudnia 2011 roku.
8. Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zmiana nazwy od 11.06.2012 r – poprzednio Trinity Limited Partnerships Sp. z o.o.(SPV 3) Spółka komandytowo – akcyjna) zarejestrowana w KRS dnia 08.12.2011 roku pod numerem 0000404561. Kapitał zakładowy wynosi 50.000 zł tj. 50.000 sztuk akcji (serii A i B) o wartości nominalnej 1,00 zł. Jedynym akcjonariuszem i komplementariuszem Spółki jest Mennica Polska S.A., która posiada 100 % akcji Spółki.

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

Na dzień 30 czerwca 2012 skład Grupy Kapitałowej został rozszerzony w stosunku do składu na dzień 31 grudnia 2011 roku - ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu Spółkę Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo – Akcyjna, w której Mennica Polska S.A. posiada 100 % kapitału zakładowego i jest jedynym Komplementariuszem.

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 księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Spółek Grupy dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Grupa weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych 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 dokonywane w celu zaprezentowania realnej wartości zapasów i należności,
- wartość godziwa instrumentów finansowych,
- rezerwy (np. na niezafakturowane koszty, odprawy pracownicze itp.).

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

36. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w I półroczu 2012 wyniosło 580,50 etatów i 588 osób, natomiast przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2011 wyniosło 584,8 etatów i 599 osób.

37. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem

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 wyparcia z rynku tradycyjnych produktów mennicznych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty menniczne. 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 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 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 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 menniczej szczególnie w

odniesieniu do monet, sztabek inwestycyjnych ze złota, medali, żetonów i innych wyrobów grawersko-medalerskich. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze wzrostem cen zakupu metali, Spółka stosuje w większości przypadków tzw. hedging naturalny polegający na przeniesieniu 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 mennicznej, 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 kredytowe – koncentracja należności

Stan na 30.06.2012 r.	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	15 648	15 648			15 648	20,7 %
Odbiorca B	7 470	7 470			7 470	9,9 %
Odbiorca C	3 444	3 444			3 444	4,6 %
Pozostali Odbiorcy	54 767	30 771	23 996	(-) 5 901	48 866	64,8 %
Razem	81 329	57 333	23 996	(-) 5 901	75 428	100,0 %

Według stanu na 30.06.2012 roku tylko jeden kontrahent stanowił ponad 10% wartości należności ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Stan na 31.12.2011 r.	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	3 125	3 125			3 125	7,0 %
Odbiorca B	2 884	2 884			2 884	6,4 %
Odbiorca C	1 346	1 346			1 346	3,0 %
Pozostali Odbiorcy	42 086	30 817	11 269	(-) 4 526	37 560	83,6 %
Razem	49 441	38 172	11 269	(-) 4 526	44 915	100,0 %

Według stanu na 31.12.2011 roku żaden kontrahent nie stanowił ponad 10% wartości 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	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	543 422	47,1 %	Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)
Odbiorca B	64 434	5,6 %	Segment produktów mennicznych (Segment I)
Odbiorca C	31 679	2,7 %	Płatności elektroniczne (Segment III)
Pozostali Odbiorcy	513 986	44,6 %	
Razem	1 153 521	100,0 %	

W okresie od 01.01.-30.06.2011	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	68 233	12,6 %	Segment produktów mennicznych (Segment I)
Odbiorca B	26 905	5,0 %	Płatności elektroniczne (Segment III)
Odbiorca C	14 310	2,6 %	Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)
Pozostali Odbiorcy	431 966	79,8 %	
Razem	541 414	100,0 %	

Tylko jeden odbiorca w okresach porównywalnych przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży netto. Udział tego kontrahenta w przychodach ogółem stanowi ok. 47,1 % . Spółka utrzymuje 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 w Mennicy Polskiej S.A. za okres od 01.01 do 30.06.2012 roku.

Rada Nadzorcza

(w zł)

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	Sendeki	Piotr	44 639,57
RAZEM			215 081,53

Zarząd

(w zł)

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 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu	
29 sierpnia 2012 roku	Barbara Sissons	Członek Zarządu	
29 sierpnia 2012 roku	Leszek Kula	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

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