

***MENNICA POLSKA S.A.***

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE***

*na dzień*

***30 września 2011 roku***

*(kwartalne)*

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	9 miesięcy zakończono		9 miesięcy zakończono	
	30.09.2011 r.	30.09.2010 r.	30.09.2011 r.	30.09.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży	581 131	499 473	143 798	124 784
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 267	40 879	9 469	10 213
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>36 500</b>	<b>10 590</b>	<b>9 032</b>	<b>2 646</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	29 672	8 203	7 342	2 049
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>29 672</b>	<b>8 203</b>	<b>7 342</b>	<b>2 049</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)</b>				
- zwykły	0,50	1,25	0,12	0,31
- rozwodniony	0,50	1,25	0,12	0,31
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>28 605</b>	<b>47 863</b>	<b>7 078</b>	<b>11 958</b>
<b>Razem przepływy pieniężne</b>	<b>(-) 12 240</b>	<b>(-) 35 564</b>	<b>(-) 3 029</b>	<b>(-) 8 885</b>

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2011	31.12.2010
Aktywa razem	528 192	477 114	119 739	120 474
Zobowiązania krótkoterminowe	144 071	65 114	32 660	16 442
Kapitały własne	329 717	398 856	74 745	100 714
Liczba akcji – w szt.	59 137 700	5 913 770	59 137 700	5 913 770
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,58	67,45	1,26	17,03

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

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2011 -	01.01.2010 -
	30.09.2011 r.	30.09.2010 r.
EURO	4,0413	4,0027

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

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
EURO	4,4112	3,9603	3,9870

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 2011 r.

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.07.2011 – 30.09.2011 roku</b>			<b>01.01.2011 – 30.09.2011 roku</b>		
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>Razem</b>	<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>185 926</b>		<b>185 926</b>	<b>581 131</b>		<b>581 131</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	59 708		59 708	201 322		201 322
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	126 218		126 218	379 809		379 809
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>171 393</b>		<b>171 393</b>	<b>521 853</b>		<b>521 853</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>14 533</b>		<b>14 533</b>	<b>59 278</b>		<b>59 278</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 064		1 064	3 454		3 454
Koszty sprzedaży	0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu	7 275		7 275	21 269		21 269
Pozostałe koszty operacyjne	911		911	3 196		3 196
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>7 411</b>		<b>7 411</b>	<b>38 267</b>		<b>38 267</b>
Przychody finansowe	676		676	3 691		3 691
Koszty finansowe	2 352		2 352	5 458		5 458
<b>Zysk (strata) na działalności finansowej</b>	<b>(-) 1 676</b>		<b>(-) 1 676</b>	<b>(-) 1 767</b>		<b>(-) 1 767</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>5 735</b>		<b>5 735</b>	<b>36 500</b>		<b>36 500</b>
Podatek dochodowy	1 343		1 343	6 828		6 828
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 392</b>		<b>4 392</b>	<b>29 672</b>		<b>29 672</b>
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	0		0	0		0
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>4 392</b>		<b>4 392</b>	<b>29 672</b>		<b>29 672</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres razem</b>	<b>(-) 32 238</b>		<b>(-) 32 238</b>	<b>699</b>		<b>699</b>
w tym :						
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(-) 32 238		(-) 32 238	699		699

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku*

<b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>	(-) 6 125		(-) 6 125	133		133
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	(-) 26 113		(-) 26 113	566		566
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	(-) 21 721		(-) 21 721	30 238		30 238

<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję</b>						
- podstawowy	0,07		0,07	0,50		0,50
- rozwodniony	0,07		0,07	0,50		0,50
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję</b>	(-) 0,37		(-) 0,37	0,51		0,51

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku**

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>01.07.2010 - 30.09.2010 roku</b>			<b>01.01.2010 - 30.09.2010 roku</b>		
<i>w tysiącach złotych</i>	<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>Razem</b>	<b>Działalność kontynuowana</b>	<b>Działalność zaniechana</b>	<b>Razem</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>149 337</b>		<b>149 337</b>	<b>499 473</b>		<b>499 473</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	40 977		40 977	171 509		171 509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	108 360		108 360	327 964		327 964
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>134 272</b>		<b>134 272</b>	<b>439 026</b>		<b>439 026</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>15 065</b>		<b>15 065</b>	<b>60 447</b>		<b>60 447</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 379		1 379	2 037		2 037
Koszty sprzedaży	0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu	6 759		6 759	19 355		19 355
Pozostałe koszty operacyjne	670		670	2 250		2 250
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>9 015</b>		<b>9 015</b>	<b>40 879</b>		<b>40 879</b>
Przychody finansowe	68		68	9 164		9 164
Koszty finansowe	(-) 2 766		(-) 2 766	39 453		39 453
<b>Zysk (strata) na działalności finansowej</b>	<b>2 834</b>		<b>2 834</b>	<b>(-) 30 289</b>		<b>(-) 30 289</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 849</b>		<b>11 849</b>	<b>10 590</b>		<b>10 590</b>
Podatek dochodowy	740		740	2 387		2 387
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>11 109</b>		<b>11 109</b>	<b>8 203</b>		<b>8 203</b>
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	0		0	0		0
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>11 109</b>		<b>11 109</b>	<b>8 203</b>		<b>8 203</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres razem</b>	<b>5 912</b>		<b>5 912</b>	<b>51 948</b>		<b>51 948</b>
w tym :						
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 912		5 912	51 948		51 948

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku*

<b>Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów</b>	<b>1 123</b>		<b>1 123</b>	<b>9 870</b>		<b>9 870</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>4 789</b>		<b>4 789</b>	<b>42 078</b>		<b>42 078</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>15 898</b>		<b>15 898</b>	<b>50 281</b>		<b>50 281</b>

<b>Zysk netto przypadający na jedną akcję</b>						
- podstawowy	1,69		1,69	1,25		1,25
- rozwodniony	1,69		1,69	1,25		1,25
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję</b>	<b>2,42</b>		<b>2,42</b>	<b>7,65</b>		<b>7,65</b>

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku**

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>w tysiącach złotych</i>				
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	113 424	113 227	110 117	96 086
Wartości niematerialne	2 092	2 584	2 711	3 083
Nieruchomości inwestycyjne	62 449	64 206	64 797	66 539
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	162 036	161 386	151 903	143 410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 140	2 549	2 307	5 635
Pozostałe aktywa trwałe	10	39	52	102
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	0	0	0	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>343 151</b>	<b>343 991</b>	<b>331 887</b>	<b>314 855</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	114 353	80 777	77 608	70 256
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	714	1 430	1 797
Należności handlowe oraz pozostałe	65 057	33 761	50 718	67 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 631	17 871	1 821	37 385
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>185 041</b>	<b>133 123</b>	<b>131 577</b>	<b>177 111</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>528 192</b>	<b>477 114</b>	<b>463 464</b>	<b>491 966</b>

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku*

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał akcyjny	59 138	59 138	65 701	65 701
Akcje własne	(-) 85 230	0	(-) 6 563	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047	14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	39 290	38 724	31 042	(-) 11 036
Pozostałe kapitały rezerwowe	280 089	279 935	279 935	263 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	22 383	7 012	914	88 528
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>329 717</b>	<b>398 856</b>	<b>385 076</b>	<b>420 778</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	41 267	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 392	2 257	2 337	2 214
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	314	635	738	1 048
Rezerwy	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 431	10 252	8 488	1 434
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>54 404</b>	<b>13 144</b>	<b>11 563</b>	<b>4 696</b>
Kredyty krótkoterminowe	31 989	0	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	700	670	456	249
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	535	316	322	435
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	107 028	61 362	64 753	61 526
Rezerwy	3 819	2 766	1 294	4 282
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>144 071</b>	<b>65 114</b>	<b>66 825</b>	<b>66 492</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>198 475</b>	<b>78 258</b>	<b>78 388</b>	<b>71 188</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>528 192</b>	<b>477 114</b>	<b>463 464</b>	<b>491 966</b>



**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku**

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>65 701</b>		<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 38 429</b>	<b>222 163</b>	<b>0</b>	<b>66 936</b>	<b>330 418</b>
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 38 429</b>	<b>222 163</b>	<b>0</b>	<b>66 936</b>	<b>330 418</b>
Całkowite dochody ogółem					27 393			95 817	<b>123 210</b>
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 32 850	<b>(-) 32 850</b>
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						41 375		(-) 41 375	<b>0</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 11 036</b>	<b>263 538</b>	<b>0</b>	<b>88 528</b>	<b>420 778</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 11 036</b>	<b>263 538</b>	<b>0</b>	<b>88 528</b>	<b>420 778</b>
Całkowite dochody ogółem					42 078			8 203	<b>50 281</b>
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 6 563				(-) 79 420			<b>(-) 85 983</b>
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						95 817		(-) 95 817	<b>0</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2010 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>(-) 6 563</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>31 042</b>	<b>279 935</b>	<b>0</b>	<b>914</b>	<b>385 076</b>

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku**

<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	<b>Kapitał własny razem</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 11 036</b>	<b>263 538</b>	<b>0</b>	<b>88 528</b>	<b>420 778</b>
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>(-) 11 036</b>	<b>263 538</b>	<b>0</b>	<b>88 528</b>	<b>420 778</b>
Całkowite dochody ogółem					49 760			14 301	<b>64 061</b>
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych	(-) 6 563	0				(-) 79 420			<b>(-) 85 983</b>
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						95 817		(-) 95 817	<b>0</b>
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.</b>	<b>59 138</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>38 724</b>	<b>279 935</b>	<b>0</b>	<b>7 012</b>	<b>398 856</b>
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.</b>	<b>59 138</b>	<b>0</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>38 724</b>	<b>279 935</b>	<b>0</b>	<b>7 012</b>	<b>398 856</b>
Całkowite dochody ogółem					566			29 672	<b>30 238</b>
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 85 230							<b>(-) 85 230</b>
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 14 147	<b>(-) 14 147</b>
Koszty emisji akcji									<b>0</b>
Podział wyniku finansowego						154		(-) 154	<b>0</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2011 r.</b>	<b>65 701</b>	<b>(-) 85 230</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>39 290</b>	<b>280 089</b>	<b>0</b>	<b>22 383</b>	<b>329 717</b>

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 września 2011 roku*

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>29 672</b>	<b>8 203</b>
<i>Korekty</i>	5 345	41 239
Amortyzacja	12 236	10 153
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	460	1 016
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	2 306	27 916
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	56	(-) 62
Odsetki	(-) 57	(-) 66
Podatek dochodowy	6 828	2 387
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 29 730	16 071
Zmiana stanu zapasów	(-) 33 576	(-) 7 352
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	45 633	(-) 5 960
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 189	(-) 2 864
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>35 017</b>	<b>49 442</b>
Odsetki zapłacone	(-) 48	(-) 70
Podatek zapłacony	(-) 6 364	(-) 1 509
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>28 605</b>	<b>47 863</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	95
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	990	52 478
Dywidendy otrzymane	965	7 947
Odsetki otrzymane	57	53
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 900	42 899
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 250	22 073
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	30
Wydatki na zakup aktywów finansowych	4 262	1 986
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(-) 14 389</b>	<b>(-) 6 415</b>

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>30.09.2011</b>	<b>30.09.2010</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	73 256	9 281
Nabycie akcji własnych	85 230	85 983
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	14 147	0
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	335	310
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(-) 26 456</b>	<b>(-) 77 012</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>(-) 12 240</b>	<b>(-) 35 564</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(-) 12 240</b>	<b>(-) 35 564</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 871</b>	<b>37 385</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 631</b>	<b>1 821</b>

*Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Spółki lub ich wpływ nie byłby istotny.*

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Mennicy Polskiej S.A. za 2010 rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku, opublikowanym 29 kwietnia 2011 roku.

Pozycje wykazane w kwartalnym sprawozdaniu finansowym są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Spółki.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 lutego 2005 roku, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2005 roku Mennica Polska S.A. sporządza

jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. od 30 września 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

W III kwartale 2011 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w porównaniu do zasad opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2010 rok. Szczegółowe zasady rachunkowości stosowane przez Mennicę Polską S.A. przedstawione zostały w raporcie rocznym R 2010 przekazanym do publicznej wiadomości dnia 29 kwietnia 2011 roku.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiana do MSR 32 Klasyfikacja praw poboru - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie;
- Zmieniony MSR 24 Ujawnienia dotyczące jednostek powiązanych – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiana do KIMSF 14 Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania – mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2011 r.;
- KIMSF 19 Rozliczanie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi – mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2010 r.;
- Zmiana do MSSF 1 Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy - zmiany zostały opublikowane 28 stycznia 2010 r. Zmiany te mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2010 r.;
- Zmiany do MSSF wynikające z corocznego przeglądu MSSF (Annual Improvements);  
W dniu 6 maja 2010 r. Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała „Zmiany do MSSF”, które aktualizują sześć standardów i jedną interpretację. Aktualizacja dotyczy zakresu, prezentacji, ujawnień, rozpoznawania oraz wyceny a także obejmuje zmiany terminologii i redakcji. Większość ze zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.;
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie).

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

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

- 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.;

- MSSF 1 (Zmieniony) Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie;
- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2013 r.;
- MSR 12 (Zmieniony), Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie;
- MSSF 12, Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe - ma 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;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia - 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;

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

#### **Komentarz do wyników Spółki za III kwartał 2011 roku:**

Po trzech kwartałach 2011 roku Grupa Kapitałowa oraz Mennica Polska zwiększyły przychody i wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Głównymi czynnikami wzrostu obrotów było zwiększenie sprzedaży złotych sztabek lokacyjnych, a także rozwój projektów z obszaru kart miejskich we Wrocławiu, Warszawie i Bydgoszczy. Mimo spadku rentowności działalności operacyjnej do 5,5 proc. utrzymuje się ona na wysokim poziomie.

Przychody Grupy wzrosły do niemal 841 mln zł wobec niespełna 600 mln zł rok wcześniej, a zysk netto do 35 mln zł wobec 34 mln zł. W przypadku Spółki przychody zwiększyły się o ponad 16 proc. do ponad 581 mln zł, a wynik netto do 29,7 mln zł wobec 8,2 mln zł przed rokiem.

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej osiągnęła wyższą sprzedaż we wszystkich segmentach działalności. Ze względu na rozwój Pionu Płatności Elektronicznych oraz przetwórstwa metali szlachetnych poprawiła wynik tych segmentów. Wiąże się to głównie z rozwojem projektu Wrocławskiej Karty Miejskiej oraz zwiększoną skalą rafinacji metali szlachetnych.

Najważniejszym jednorazowym wydarzeniem w III kwartale 2011 roku w Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej był skup akcji własnych Mennicy Polskiej w celu umorzenia. W ramach drugiej tury skupu przeprowadzonej we wrześniu 2011 roku Spółka kupiła 2 581 014 akcji własnych po cenie 11,3 za walor, czyli 4,36 proc. kapitału zakładowego. Łączny koszt skupu akcji w III kwartale wyniósł 29 165 458,2 zł.

W III kwartale 2011 roku nie dokonywano zmian w zasadach dokonywania szacunków.

Działając zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka w III kwartale 2011 roku dokonała następujących zmian wielkości szacunkowych:

- skorygowała rezerwę na podatek dochodowy zmniejszając ją o kwotę 5.992 tys. zł,
- zmniejszyła wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 194 tys. zł,
- skorygowała odpisy aktualizujące należności zwiększając je o kwotę 80 tys. zł,
- skorygowała odpisy dotyczące zapasów zmniejszając je o kwotę 20 tys. zł,
- zmniejszyła zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych o kwotę 350 tys. zł,
- zmniejszyła rezerwy na pozostałe zobowiązania o kwotę 392 tys. zł.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej jest Mennica Polska S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.



W skład Grupy na dzień 30 września 2011 roku oraz na 31 grudnia 2010 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.
5. MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 462 – Mennica Polska S.A. posiadała wszystkie certyfikaty inwestycyjne Funduszu tj. 42.787 sztuk o wartości jednostkowej ustalonej na ostatni dzień każdego kwartału roku obrotowego. Fundusz po raz pierwszy podlegał konsolidacji 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 akcję 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. Komplementariuszem SKA jest Mennica Polska S.A. SKA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000381022 dnia 17.03.2011 roku.

Wszystkie spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte są obowiązkiem konsolidacji.

Ponadto informujemy, że w okresie objętym niniejszym kwartalnym sprawozdaniem finansowym:

- nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki,
- nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych,
- nie nastąpiła wypłata dywidendy w okresach objętych sprawozdaniem finansowym,
- po dniu 30 września 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki,
- nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności,
- nie wystąpiło: połączenie jednostek gospodarczych; przejęcie lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności,
- nie występują zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Informujemy również, że nie wszczęto przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Spółki i jednostek zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje, zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

Sposób przeliczenia złotych na EURO określa § 85 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku tzn.:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski - dla danych za III

kwartał 2011 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30 września tj. 4,4112 a dla danych za III kwartał 2010 roku kurs EURO w wysokości 3,9870;

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego - dla danych za III kwartał 2011 roku przyjęto następujące kursy EURO tj. z dnia 29.07 – 4,0125; z dnia 31.08 – 4,1445, z dnia 30.09 – 4,4112 kurs średni dla 9 miesięcy 4,0413; kurs średni za okres od 01.01 do 30.09.2010 roku wyniósł 4,0027.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- a. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30 września 2011	31 grudnia 2010
USD	3,2574	2,9641
EUR	4,4112	3,9603
100 HUF	1,5097	1,4206
GBP	5,0832	4,5938
UAH	0,4076	0,3722
CZK	0,1791	0,1580
CHF	3,6165	3,1639
100 INR	6,6452	6,7450

*Źródło: NBP*

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwodniące akcje zwykłe.

W przypadku Spółki nie występuje rozwodnienie liczby akcji w związku z czym zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na takim samym poziomie w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Spółka nie publikuje prognoz wyników na dany rok.

#### Kapitał akcyjny

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

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 59 137 700 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych), serii A, B, C i D . Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. 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.

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.

Mennica Polska S.A. posiada 7.305.564 akcji własnych w celu umorzenia, stanowiących 7,99 % kapitału zakładowego. Akcje zostały nabyte w wykonaniu postanowień :

- uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 marca 2011 roku – Spółka nabyła łącznie 1.259.600 sztuk akcji własnych,
- uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 2011 roku – Spółka nabyła łącznie w I i II turze 6.045.964 sztuk akcji własnych.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów (po uwzględnieniu umorzenia ogólna liczba głosów – 59.137.700) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu - zgodnie z posiadanymi informacjami - obejmuje:

- 1) Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi: 27.238.180 szt. akcji, dających 45,63 % udziału w kapitale zakładowym i 27.238.180 głosów, tj. 45,63 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 2) ING OFE: 3.830.000 szt. akcji, dających 6,48% udziału w kapitale zakładowym i 3.830.000 głosów, tj. 6,48 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3) Amplico OFE: 3.664.490 szt. akcji, dających 6,20 % udziału w kapitale zakładowym i 3.664.490 głosów, tj. 6,20 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 4) OFE PZU Żłota Jesień: 3.538.420 szt. akcji, dających 5,98 % udziału w kapitale zakładowym i 3.538.420 głosów, tj. 5,98 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z posiadanymi informacjami informujemy o zmianie w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu :

1. Osoby zarządzające:

- Leszek Kula Członek Zarządu: na dzień sporządzenia raportu posiadał 995 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji/opcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;
- Pozostałe osoby zarządzające nie posiadają akcji ani opcji Spółki;

2. Osoby nadzorujące:

- Pan Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu posiadał 8.137.940 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; w okresie od publikacji poprzedniego sprawozdanie finansowego nie nastąpiła zmiana stanu posiadania akcji /opcji;
- Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji/opcji Spółki.

Poreczenia i gwarancje:

Umowa poręczenia z dnia 23 stycznia 2009 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Mennicą Polską S.A. Przedmiotem Umowy poręczenia jest zabezpieczenie wszelkich wierzytelności Banku z tytułu podpisania przez Deutsche Bank Polska S.A. i spółkę zależną od Mennicy Polskiej S.A. – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. - Umowy kredytowej z dnia 23 stycznia 2009 roku. Poręczenie zostało udzielone na kwotę do 7 mln PLN do dnia 25.01.2012 roku włącznie.

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Mennicy Polskiej S.A. nie przekracza równowartości 10% kapitałów własnych Spółki.

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.

#### Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Na koniec okresu sprawozdawczego długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wynosiło 41.267 tys. zł i dotyczyło zaciągniętego kredytu w związku nabyciem akcji własnych w celu ich umorzenia. Na koniec 2010 roku nie wystąpiły zobowiązania z tego tytułu.

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 700 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania te wynosiły 670 tys. zł.

Na dzień 30 września 2011 roku Mennica Polska S.A. jest stroną następujących umów kredytowych:

- W dniu 21.07.2009 r. Spółka podpisała Umowę kredytową z Deutsche Bank Polska S.A.. Do Umowy kredytowej zostały podpisane aneksy: Aneks nr 1 z dnia 13.01.2010 roku, Aneks nr 2 z dnia 20.01.2010 roku, Aneks nr 3 z dnia 20.07.2010 roku oraz Aneks nr 4 z dnia 19.07.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 zł z przeznaczeniem na wspieranie bieżącej płynności wynikającej z dokonywania rozliczeń związanych z działalnością operacyjną. W Aneksie nr 1 rozszerzono możliwość wykorzystania przyznanego kredytu na udzielenie przez Deutsche Bank Polska S.A. gwarancji bankowych, Aneksem nr 2 została obniżona kwota przyznanego kredytu do 26.000.000,00 zł, Aneks nr 3 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 19.07.2011 roku, natomiast Aneks nr 4 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 18.07.2012 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 18 lipca 2012 roku. Na dzień 30 września 2011 roku zadłużenie z tego tytułu wynosiło 657 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 30.000.000,00 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 upływa 24 lipca 2012 roku. Na dzień 30 września 2011 roku zadłużenie z tego tytułu wynosiło 5.319 tys. zł.
- 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 75.000.000,00 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 września 2011 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 67.280 tys. zł (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.013 tys. zł).

#### Najważniejsze zdarzenia w III kwartale 2011 roku przedstawiają się następująco:

1. Dnia 12 września 2011 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. poinformował, iż na rachunku papierów wartościowych Spółki zaewidencjonowano według stanu na dzień 9 września 2011 r. 1.254.895 szt. akcji własnych spółki Mennica Polska S.A. nabytych w drugiej turze na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A. z dnia 19 maja 2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych w celu umorzenia. Wszystkie akcje nabyte zostały za cenę 11,30 zł za jedną akcję. O transakcjach nabycia tych akcji Spółka informowała w raportach bieżących nr 77, 79 i 80 z dnia 8 września 2011 roku. Przed powyższymi transakcjami Mennica Polska S.A. posiadała 6.050.669 szt. akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł każda, stanowiących 10,23 % kapitału zakładowego i dających 6.050.669 głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. 10,23 % ogólnej liczby głosów. Po transakcjach nabycia Mennica Polska S.A. posiada łącznie 7.305.564 szt. akcji własnych o wartości

- nominalnej 1 zł każda, stanowiących 12,35 % kapitału zakładowego i dających 7.305.564 głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. 12,35 % ogólnej liczby głosów.
2. W okresie od publikacji raportu półrocznego tj. od dnia 31 sierpnia 2011 do dnia dzisiejszego Zarząd Mennicy Polskiej S.A. informował na bieżąco o transakcjach nabycia / zbycia akcji Mennicy Polskiej S.A. przez Multico Sp. z o.o. - podmiot zależny w rozumieniu art. 4 ust. 15 ww. ustawy - od osoby mającej dostęp do informacji. Łącznie Multico Sp. z o.o. nabyło 59.430 sztuk akcji a zbyło 200.000 sztuk akcji Mennicy Polskiej S.A..
  3. Dnia 27 października 2011 roku Zarząd Mennicy Polskiej S. A. na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych zwołał na dzień 22 listopada 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki , którego przedmiotem obrad jest podjęcie uchwał w następujących sprawach:
    - umorzenia akcji własnych nabytych w celu umorzenia,
    - obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych, związanej z tym zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki,
    - wniesienia części przedsiębiorstwa Mennica Polska S.A.– Oddział Handlu i Marketingu w Warszawie – do spółki zależnej.Projekty uchwał w powyższych tematach zostały również przekazane do publicznej wiadomości.

Poza tym nie wystąpiły inne zdarzenia określone w § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanie za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (D.U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami).

Warszawa dnia 14 listopada 2011 roku

Danuta Ciosek

Barbara Sissons

Główny Księgowy  
Prokurent

Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy