

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

***SPRAWOZDANIE FINANSOWE***

*na dzień*

***31 grudnia 2011 roku***

*(kwartalne)*

## Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	12 miesięcy zakończonych		12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Przychody netto ze sprzedaży	871 118	689 108	210 410	172 088
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	52 895	50 112	12 776	12 514
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>48 364</b>	<b>18 326</b>	<b>11 682</b>	<b>4 576</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	38 749	14 301	9 359	3 571
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>38 749</b>	<b>14 301</b>	<b>9 359</b>	<b>3 571</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)</b>				
- zwykły	0,66	2,42	0,16	0,60
- rozwodniony	0,66	2,42	0,16	0,60
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>49 280</b>	<b>80 456</b>	<b>11 903</b>	<b>20 092</b>
<b>Razem przepływy pieniężne</b>	<b>(-) 8 659</b>	<b>(-) 19 514</b>	<b>(-) 2 091</b>	<b>(-) 4 927</b>

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	512 948	477 114	116 136	120 474
Zobowiązania krótkoterminowe	133 923	65 114	30 321	16 442
Kapitały własne	332 718	398 856	75 330	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)	5,63	67,45	1,27	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 - 31.12.2011 r.	01.01.2010 - 31.12.2010 r.
EURO	4,1401	4,0044

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

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2011	31.12.2010
EURO	4,4168	3,9603

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone do publikacji dnia 29 lutego 2012 r.

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku**

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>w tysiącach złotych</i>	01.10.2011 – 31.12.2011 roku			01.01.2011 – 31.12.2011 roku		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>289 987</b>		<b>289 987</b>	<b>871 118</b>		<b>871 118</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	108 856		108 856	310 178		310 178
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	181 131		181 131	560 940		560 940
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>263 978</b>		<b>263 978</b>	<b>785 831</b>		<b>785 831</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>26 009</b>		<b>26 009</b>	<b>85 287</b>		<b>85 287</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 059		1 059	4 513		4 513
Koszty sprzedaży	0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu	10 124		10 124	31 393		31 393
Pozostałe koszty operacyjne	2 316		2 316	5 512		5 512
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>14 628</b>		<b>14 628</b>	<b>52 895</b>		<b>52 895</b>
Przychody finansowe	(-) 596		(-) 596	3 095		3 095
Koszty finansowe	2 168		2 168	7 626		7 626
<b>Zysk (strata) na działalności finansowej</b>	<b>(-) 2 764</b>		<b>(-) 2 764</b>	<b>(-) 4 531</b>		<b>(-) 4 531</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 864</b>		<b>11 864</b>	<b>48 364</b>		<b>48 364</b>
Podatek dochodowy	2 787		2 787	9 615		9 615
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 077</b>		<b>9 077</b>	<b>38 749</b>		<b>38 749</b>
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	0		0	0		0
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>9 077</b>		<b>9 077</b>	<b>38 749</b>		<b>38 749</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres razem</b>	<b>(-) 7 501</b>		<b>(-) 7 501</b>	<b>(-) 6 802</b>		<b>(-) 6 802</b>
w tym :						
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(-) 7 501		(-) 7 501	(-) 6 802		(-) 6 802

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku*

Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	(-) 1 425	(-) 1 425	(-) 1 292	(-) 1 292
Inne całkowite dochody netto	(-) 6 076	(-) 6 076	(-) 5 510	(-) 5 510
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM</b>	<b>3 001</b>	<b>3 001</b>	<b>33 239</b>	<b>33 239</b>

Zysk netto przypadający na jedną akcję				
- podstawowy	0,15	0,15	0,66	0,66
- rozwodniony	0,15	0,15	0,66	0,66
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję</b>	<b>0,05</b>	<b>0,05</b>	<b>0,56</b>	<b>0,56</b>



**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.10.2010 – 31.12.2010 roku			01.01.2010 – 31.12.2010 roku		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>						
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>189 635</b>		<b>189 635</b>	<b>689 108</b>		<b>689 108</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	59 893		59 893	231 402		231 402
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	129 742		129 742	457 706		457 706
<b>Koszty własny sprzedaży</b>	<b>171 030</b>		<b>171 030</b>	<b>610 056</b>		<b>610 056</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>18 605</b>		<b>18 605</b>	<b>79 052</b>		<b>79 052</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 184		1 184	3 221		3 221
Koszty sprzedaży	0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu	8 806		8 806	28 161		28 161
Pozostałe koszty operacyjne	1 750		1 750	4 000		4 000
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>9 233</b>		<b>9 233</b>	<b>50 112</b>		<b>50 112</b>
Przychody finansowe	209		209	9 373		9 373
Koszty finansowe	1 706		1 706	41 159		41 159
<b>Zysk (strata) na działalności finansowej</b>	<b>(-) 1 497</b>		<b>(-) 1 497</b>	<b>(-) 31 786</b>		<b>(-) 31 786</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>7 736</b>		<b>7 736</b>	<b>18 326</b>		<b>18 326</b>
Podatek dochodowy	1 638		1 638	4 025		4 025
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 098</b>		<b>6 098</b>	<b>14 301</b>		<b>14 301</b>
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	0		0	0		0
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>6 098</b>		<b>6 098</b>	<b>14 301</b>		<b>14 301</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres razem</b>	<b>9 484</b>		<b>9 484</b>	<b>61 432</b>		<b>61 432</b>
w tym :						
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0		0	0		0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 484		9 484	61 432		61 432

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku*

Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	1 802		1 802	11 672	11 672
Inne całkowite dochody netto	7 682		7 682	49 760	49 760
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM</b>	<b>13 780</b>		<b>13 780</b>	<b>64 061</b>	<b>64 061</b>

Zysk netto przypadający na jedną akcję					
- podstawowy	1,03		1,03	2,42	2,42
- rozwodniony	1,03		1,03	2,42	2,42
<b>Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję</b>	<b>2,33</b>		<b>2,33</b>	<b>10,83</b>	<b>10,83</b>

**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku*

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>w tysiącach złotych</i>			
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	108 901	113 227	96 086
Wartości niematerialne	1 963	2 584	3 083
Nieruchomości inwestycyjne	61 869	64 206	66 539
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	156 959	161 386	143 410
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 275	2 549	5 635
Pozostałe aktywa trwałe	13	39	102
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	0	0	0
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>332 980</b>	<b>343 991</b>	<b>314 855</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	117 865	80 777	70 256
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 008	714	1 797
Należności handlowe oraz pozostałe	51 883	33 761	67 673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 212	17 871	37 385
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>179 968</b>	<b>133 123</b>	<b>177 111</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>512 948</b>	<b>477 114</b>	<b>491 966</b>



**MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**  
*Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku*

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	59 138	59 138	65 701
Akcje własne	(-) 7 306	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33 214	38 724	(-) 11 036
Pozostałe kapitały rezerwowe	202 165	279 935	263 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
Zyski zatrzymane	31 460	7 012	88 528
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>332 718</b>	<b>398 856</b>	<b>420 778</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	34 764	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 328	2 257	2 214
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	312	635	1 048
Rezerwy	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 903	10 252	1 434
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>46 307</b>	<b>13 144</b>	<b>4 696</b>
Kredyty krótkoterminowe	26 017	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	0	670	249
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	356	316	435
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	102 316	61 362	61 526
Rezerwy	5 234	2 766	4 282
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>133 923</b>	<b>65 114</b>	<b>66 492</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>180 230</b>	<b>78 258</b>	<b>71 188</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>512 948</b>	<b>477 114</b>	<b>491 966</b>



<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 dotyczący aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem	
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	65 701		14 047	0	(-) 38 429	222 163	0	66 936	330 418	
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd										
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.</b>	65 701	0	14 047	0	(-) 38 429	222 163	0	66 936	330 418	
Całkowite dochody ogółem					27 393			95 817	123 210	
Nabywanie / sprzedaż akcji własnych										
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 32 850	(-) 32 850	
Koszty emisji akcji										
Podział wyniku finansowego						41 375		(-) 41 375	0	
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.</b>	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778	

<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.</b>	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778
Całkowite dochody ogółem					49 760			14 301	64 061
Nabywanie / sprzedaż akcji własnych	(-) 6 563	0				(-) 79 420			(-) 85 983
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						95 817		(-) 95 817	0
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.</b>	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856

<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 rezerwowo z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem	
<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>279 835</b>	<b>0</b>	<b>7 012</b>	<b>398 856</b>	
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd										
<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					(-) 5 510			38 749	33 239	
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 7 306				(-) 77 924			(-) 85 230	
Wyplata dywidendy akcjonariuszom								(-) 14 147	(-) 14 147	
Koszty emisji akcji									0	
Podział wyniku finansowego						154		(-) 154	0	
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>59 138</b>	<b>(-) 7 306</b>	<b>14 047</b>	<b>0</b>	<b>33 214</b>	<b>202 165</b>	<b>0</b>	<b>31 460</b>	<b>332 718</b>	

<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>38 749</b>	<b>14 301</b>
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	17 848	13 648
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	924	1 774
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	2 899	29 268
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	1 331	(-) 94
Odsetki	1 911	(-) 93
Podatek dochodowy	9 615	4 025
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 17 006	32 282
Zmiana stanu zapasów	(-) 37 088	(-) 10 521
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	40 283	138
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 539	(-) 1 473
<b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>62 005</b>	<b>83 255</b>
Odsetki zapłacone	(-) 2 033	(-) 90
Podatek zapłacony	(-) 10 692	(-) 2 709
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>49 280</b>	<b>80 456</b>

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	132
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 058	52 742
Dywidendy otrzymane	965	7 947
Odsetki otrzymane	57	101
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	4 325	42 899
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 960	27 964
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	30
Wydatki na zakup aktywów finansowych	4 922	3 603
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(-) 19 062</b>	<b>(-) 13 574</b>



<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<i>w tysiącach złotych</i>		
<b>Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	60 781	0
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	281	413
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(-) 38 877</b>	<b>(-) 86 396</b>
<b>Przeplwy pieniężne netto, razem</b>	<b>(-) 8 659</b>	<b>(-) 19 514</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(-) 8 659</b>	<b>(-) 19 514</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 871</b>	<b>37 385</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>9 212</b>	<b>17 871</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 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2011 roku.

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

W IV 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 przekazany 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 IV kwartał 2011 roku:**

Po IV kwartałach 2011 roku Mennica Polska S.A. zwiększyła przychody i wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku. Przychody wyniosły 871,1 mln zł (wobec 689,1 mln zł przed rokiem), wynik operacyjny 52,9 mln zł w stosunku do 50,1 mln zł rok wcześniej, a zysk netto zwiększył się do 38,7 mln zł z 14,3 mln zł na koniec 2010 roku.

Głównymi czynnikami wzrostu obrotów było umocnienie pozycji Mennicy Polskiej S.A. w obszarach produktów inwestycyjnych, w tym przede wszystkim złota inwestycyjnego, oraz płatności elektronicznych, a zwłaszcza projektów kart miejskich we Wrocławiu, Warszawie i Bydgoszczy. Rentowność operacyjna Mennicy Polskiej S.A. na koniec 2011 roku wyniosła 6 % i utrzymuje się na wysokim poziomie.

Mennica Polska S.A. jest obecnie największym dystrybutorem złota inwestycyjnego w Polsce, w 2011 roku sprzedawała ok. tony złota w sztabkach. Jednocześnie jest także największym podmiotem na rynku operatorów systemów kart miejskich. Na koniec 2011 roku obsługiwała ok. 1,5 mln kart miejskich w całej Polsce.

Na koniec 2011 roku na rachunkach Mennicy Polskiej S.A. znajdowało się 7.305.564 akcji Spółki (czyli 12,35 % akcji Mennicy Polskiej S.A., które zostały zakupione celem umorzenia).

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

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

- skorygowała rezerwę na podatek dochodowy zmniejszając ją o kwotę 1.528 tys. zł,
- zmniejszyła wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 135 tys. zł,
- skorygowała odpisy aktualizujące należności zwiększając je o kwotę 544 tys. zł,
- skorygowała odpisy dotyczące zapasów zwiększając je o kwotę 37 tys. zł,
- zmniejszyła zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych o kwotę 113 tys. zł,
- zwiększyła rezerwy na pozostałe zobowiązania o kwotę 1.463 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 31 grudnia 2011 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.
7. Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zmiana nazwy od 1 grudnia 2011 roku – poprzednio Eko – Technologie Logistyka Sp. z o.o.) zajmująca się głównie handlem wyrobami Mennicy Polskiej S.A.. Kapitał zakładowy wynosi 301.806.000 zł tj. 6.036.120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów objętych za gotówkę oraz wkład niepieniężny w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionych 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.

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 31 grudnia 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 wiarygodności 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 IV kwartał 2011 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30 grudnia tj. 4,4168 a dla danych za IV kwartał 2010 roku kurs EURO w wysokości 3,9603;
- 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 IV kwartał 2011 roku przyjęto następujące kursy EURO tj. z dnia 31.10 – 4,3433; z dnia 30.11 – 4,5494, z dnia 30.12 – 4,4168; kurs średni dla 12 miesięcy 4,1401; kurs średni za okres od 01.01 do 31.12.2010 roku wynosił 4,0044.

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	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
USD	3,4174	2,9641
EUR	4,4168	3,9603
GBP	5,2691	4,5938
CHF	3,6333	3,1639

*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 rozwadniające 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.



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. Do dnia sporządzenia sprawozdania obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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: ( do skorygowania)

- 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 Złota 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 8.407.940 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; w okresie od publikacji poprzedniego sprawozdanie finansowego nabył 270.000 sztuk akcji i 0 sztuk 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. W związku z brakiem zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne Spółka nie przedłużyła umowy kredytowej w 2012 roku a umowa poręczenia wygasła.

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 34 764 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.

W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe typu forward. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania te nie wystąpiły natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania te wynosiły 670 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 2011 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło.
- W dniu 26.07.2010 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z BRE Bank S.A. Do Umowy kredytowej został podpisany Aneks nr 1 z dnia 01.07.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 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 31 grudnia 2011 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 75.000.000,00 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 31 grudnia 2011 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 60.777 tys. zł (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.013 tys. zł).

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

1. Dnia 22 listopada 2011 roku Zarząd Mennicy Polskiej S. A. poinformował o podjętych uchwałach przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem obrad były następujące sprawy:
  - 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.

Pełna treść podjętych uchwał została również przekazana do publicznej wiadomości.

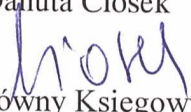


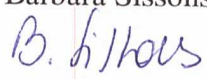
2. Dnia 1 grudnia 2011 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. poinformował iż w dniu 30 listopada 2011 roku podpisana została umowa z dnia 28 października 2011 roku zawarta pomiędzy Mennicą Polską S.A. z siedzibą w Warszawie, a Walcownią Metali „Dziedzice” S.A. z siedzibą w Czechowicach - Dziedzicach. Przedmiotem ww. umowy jest dostarczanie, w okresie od grudnia 2011 do grudnia 2012 r., do Mennicy Polskiej S.A., krążków monetarnych, których producentem jest Walcownia Metali "Dziedzice" S.A. Łączna wartość krążków monetarnych będących przedmiotem umowy wynosi 39.597.185,64 PLN. Postanowienia zawartej umowy nie odbiegają od warunków stosowanych w tego rodzaju umowach handlowych.
3. Dnia 22 grudnia 2011 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. poinformował, że Spółka otrzymała od Spółki Eko-Technologie Logistyka Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.) - spółki w 100% zależnej od Spółki, ofertę objęcia wszystkich 6.036.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych każdy, ustanowionych na podstawie uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników Eko-Technologie z dnia 22 grudnia 2011 r., na mocy której podwyższono kapitał zakładowy Eko-Technologie o kwotę 301.800.000 zł, do kwoty 301.806.000 zł, w drodze ustanowienia 6.036.000 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 301.800.000 zł.
- W wyniku przyjęcia przedmiotowej oferty, Spółka złożyła oświadczenie o objęciu wszystkich nowoutworzonych 6.036.000 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 301.800.000 zł i zobowiązała się do ich pokrycia wkładem niepieniężnym w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionego jako zorganizowana część przedsiębiorstwa Mennicy i zorganizowany w formie: Mennica Polska S.A Oddział Handlu i Marketingu w Warszawie („Oddział”). W skład przedmiotu wkładu wchodzi wszystkie składniki materialne i niematerialne funkcjonalnie związane z działalnością Oddziału i ujęte w ewidencji księgowej Oddziału.
- W związku z powyższym doszło do zawarcia między Spółką a Eko-Technologie umowy aportowej, na mocy której doszło do przeniesienia na rzecz Eko-Technologie, przedmiotu aportu, tj. Oddziału. Eko- Technologie jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki.
4. Dnia 3 stycznia 2012 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. poinformował, że w wykonaniu zawartej z Narodowym Bankiem Polskim ramowej Umowy dostawy monet z dnia 11 lipca 2007 roku, wpłynęło do Spółki roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego na produkcję i dostawę w roku 2012 monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich. Wartość Zamówienia opiewa na łączną kwotę 82.141.650 zł, z zastrzeżeniem postanowień umownych uprawniających Strony do modyfikacji warunków produkcji i dostawy przez Spółkę monet, w tym rozszerzenia wolumenu i zakresu Zamówienia. Zamówienie określa terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii zamówionych monet. Płatność z tytułu realizacji Zamówienia następować będzie sukcesywnie, w ciągu 14 dni od dostawy przez Mennicę Polską S.A. do Narodowego Banku Polskiego poszczególnych partii zamówionych monet.

Na bieżąco Spółka przekazuje informacje o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych.

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 29 lutego 2012 roku

Danuta Ciosek  
  
Główny Księgowy  
Prokurent

Barbara Sissons  
  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy