

MENNICA POLSKA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2010 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2010 - 30.06.2010 r.	01.01.2009 - 30.06.2009 r.	01.01.2010 - 30.06.2010 r.	01.01.2009 - 30.06.2009 r.
Przychody netto ze sprzedaży	350 136	516 532	87 442	114 317
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 864	77 202	7 958	17 086
Zysk (strata) brutto	(-) 1 259	75 722	(-) 314	16 759
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(-) 2 906	61 203	(-) 726	13 545
Zysk netto	(-) 2 906	61 203	(-) 726	13 545
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)				
- zwykły	(-) 0,44	9,32	(-) 0,11	2,06
- rozwodniony	(-) 0,44	9,32	(-) 0,11	2,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 324	31 670	14 309	7 086
Razem przepływy pieniężne	54 770	(-) 16 106	13 211	(-) 3 603

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EUR		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Aktywa razem	509 844	491 966	467 882	122 978	119 752	104 681
Zobowiązania krótkoterminowe	61 065	66 492	81 898	14 729	16 185	18 323
Kapitały własne	441 395	420 778	381 109	106 468	102 424	85 267
Liczba akcji – w szt.	6 570 125	6 570 125	6 570 125	6 570 125	6 570 125	6 570 125
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	67,18	64,04	58,01	16,20	15,59	12,98

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

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

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	01.01.2010 - 30.06.2010 r.	01.01.2009 - 30.06.2009 r.
EURO	4,042	4,1584

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

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
EURO	4,1458	4,1082	4,4696

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 czerwca 2010 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 sierpnia 2010 roku.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.04.2010 - 30.06.2010 roku			01.01.2010 - 30.06.2010 roku		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	162 422		162 422	350 136		350 136
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		52 912		52 912	130 532		130 532
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		109 510		109 510	219 604		219 604
Koszty własny sprzedaży		144 563		144 563	304 754		304 754
Zysk brutto na sprzedaży		17 859		17 859	45 382		45 382
Pozostałe przychody operacyjne	4	391		391	658		658
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		7 093		7 093	12 596		12 596
Pozostałe koszty operacyjne	5	736		736	1 580		1 580
Zysk na działalności operacyjnej		10 421		10 421	31 864		31 864
Przychody finansowe	8	841		841	9 096		9 096
Koszty finansowe	8	605		605	42 219		42 219
Wynik na działalności finansowej		236		236	(-) 33 123		(-) 33 123
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		10 657		10 657	(-) 1 259		(-) 1 259
Podatek dochodowy	9	281		281	1 647		1 647
Zysk netto		10 376		10 376	(-) 2 906		(-) 2 906
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto na koniec śródrocznego okresu sprawozdawczego	21	10 376		10 376	(-) 2 906		(-) 2 906
Inne całkowite dochody za okres razem		(-) 16 995		(-) 16 995	29 041		29 041
w tym :							

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych							
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(-) 16 995		(-) 16 995	29 041		29 041
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		(-) 3 229		(-) 3 229	5 518		5 518
Inne całkowite dochody netto		(-) 13 766		(-) 13 766	23 523		23 523
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		(-) 3 390		(-) 3 390	20 617		20 617

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
- podstawowy		1,58		1,58	(-) 0,44		(-) 0,44
- rozwodniony							
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		(-) 0,52		(-) 0,52	3,14		3,14

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.04.2009 - 30.06.2009 roku			01.01.2009 - 30.06.2009 roku		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	256 034		256 034	516 532		516 532
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		120 204		120 204	230 882		230 882
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		135 830		135 830	285 650		285 650
Koszty własny sprzedaży		215 908		215 908	427 571		427 571
Zysk brutto na sprzedaży		40 126		40 126	88 961		88 961
Pozostałe przychody operacyjne	4	513		513	1 761		1 761
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		6 438		6 438	10 859		10 859
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 173		1 173	2 661		2 661
Zysk na działalności operacyjnej		33 028		33 028	77 202		77 202
Przychody finansowe	8	1 493		1 493	1 594		1 594
Koszty finansowe	8	1 972		1 972	3 074		3 074
Wynik na działalności finansowej		(-) 479		(-) 479	(-) 1 480		(-) 1 480
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		32 549		32 549	75 722		75 722
Podatek dochodowy	9	6 275		6 275	14 519		14 519
Zysk netto		26 274		26 274	61 203		61 203
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto na koniec śródrocznego okresu sprawozdawczego	21	26 274		26 274	61 203		61 203
Inne całkowite dochody za okres razem		18 215		18 215	27 578		27 578
w tym :							

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych							
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		18 215		18 215	27 578		27 578
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		3 461		3 461	5 240		5 240
Inne całkowite dochody netto		14 754		14 754	22 338		22 338
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		41 028		41 028	83 541		83 541

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
- podstawowy		4,00		4,00	9,32		9,32
- rozwodniony							
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		6,24		6,24	12,72		12,72

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	104 179	96 086	85 681
Wartości niematerialne	12	2 635	3 083	2 410
Nieruchomości inwestycyjne	13	65 387	66 539	67 722
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	132 551	143 410	135 575
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	2 793	5 635	6 944
Pozostałe aktywa trwałe		67	102	143
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	0	0	0
Aktywa trwałe razem		307 612	314 855	298 475
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	67 429	70 256	81 674
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	1 796	1 797	0
Należności handlowe oraz pozostałe	18	40 852	67 673	83 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	92 155	37 385	4 099
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		202 232	177 111	169 407
A k t y w a r a z e m		509 844	491 966	467 882

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

PASYWA		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	20	65 701	65 701	65 701
Akcje własne		0	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2d	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		12 487	(-) 11 036	(-) 16 091
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	359 355	263 538	263 538
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		(-) 10 195	88 528	53 914
Kapitał własny razem		441 395	420 778	381 109
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	2 296	2 214	1 996
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	841	1 048	1 256
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 247	1 434	1 623
Zobowiązania długoterminowe razem		7 384	4 696	4 875
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	0	18 467
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	296	249	1 990
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	243	435	2 088
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	56 765	61 526	57 817
Rezerwy	25	3 761	4 282	1 536
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		61 065	66 492	81 898
Zobowiązania razem		68 449	71 188	86 773
P a s y w a r a z e m		509 844	491 966	467 882

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.	65 701		14 047	0	(-) 38 429	222 163	0	66 936	330 418
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 38 429	222 163	0	66 936	330 418
Całkowite dochody ogółem					22 338			61 203	83 541
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 32 850	(-) 32 850
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						41 375		(-) 41 375	(-) 41 375
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2009 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 16 091	263 538		53 914	381 109

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 38 429	222 163	0	66 936	330 418
Całkowite dochody ogółem					27 393			95 817	123 210
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 32 850	(-) 32 850
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						41 375		(-) 41 375	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778
Całkowite dochody ogółem					23 523			(-) 2 906	20 617
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						95 817		(-) 95 817	0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2010 r.	65 701	0	14 047	0	12 487	359 355	0	(-) 10 195	441 395

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2010	30.06.2009
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	(-) 2 906	61 203
<i>Korekty</i>	63 787	(-) 16 971
Amortyzacja	6 732	5 124
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	987	(-) 264
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	31 112	2 350
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(-) 62	(-) 15
Odsetki	(-) 39	(-) 20
Podatek dochodowy	1 647	14 519
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	25 928	(-) 37 332
Zmiana stanu zapasów	2 826	30 881
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 4 906	(-) 30 054
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 438	(-) 2 160
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	60 881	44 232
Odsetki zapłacone	(-) 48	(-) 1
Podatek zapłacony	(-) 1 509	(-) 12 561
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	59 324	31 670
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95	66
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	45 341	1 354
Dywidendy otrzymane	7 947	0
Odsetki otrzymane	28	21
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup spółki zależnej i certyfikatów inwestycyjnych	42 899	4 600
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 228	16 933
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	30	330
Wydatki na zakup aktywów finansowych	1 601	10 865
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 4 347	(-) 31 287

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2010	30.06.2009
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wptywy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	18 467
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	32 850
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	207	2 106
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 207	(-) 16 489
Przeptywy pieniężne netto, razem	54 770	(-) 16 106
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	54 770	(-) 16 106
Środki pieniężne na początek okresu	37 385	20 205
Środki pieniężne na koniec okresu	92 155	4 099

Noty do sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2010 roku do 30.06.2010 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2009 roku do 30.06.2009 roku.

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

Zarząd:

- Tadeusz Steckiewicz - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
- Barbara Sissons - Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych
- Leszek Kula - Członek Zarządu Dyrektor Operacyjny

Rada Nadzorcza:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący
- Piotr Sendeci - Członek
- Paweł Brukszo - Członek
- Krzysztof Malicki - Członek
- Marek Felbur - Członek
- Piotr Gołębiowski - Członek

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych

czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

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

Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSF) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2010 roku, w tym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Spółka przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania zastosowała po raz pierwszy następujące Standardy:

- Zmiana do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – opublikowana w dniu 6 września 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 17 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana obejmuje zmiany dotyczące nazewnictwa podstawowych sprawozdań finansowych oraz prezentacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym. Grupa zastosowała do niniejszego sprawozdania finansowego znowelizowany standard wprowadzając zmiany w sposób retrospektywny. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, a jedynie na prezentację sprawozdań finansowych oraz tytułu tych sprawozdań.

- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – zmiana opublikowana w dniu 29 marca 2007 i zatwierdzona w UE w dniu 10 grudnia 2008 roku i mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Zmiana standardu obejmuje eliminację dotychczasowej opcji możliwości ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Grupa do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Grupa stosuje zasadę kapitalizacji zgodnie ze znowelizowanym standardem. Zgodnie z przepisami przejściowymi, zmiana ta wprowadzona została prospektywnie. Zmiany powyższego standardu nie mają wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – opublikowany w dniu 30 listopada 2006 roku i zatwierdzony w UE w dniu 21 listopada 2007 roku, i mający zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Standard zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość według segmentów działalności” i wymaga między innymi by segmenty operacyjne były określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych, w celu alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny ich działania. Standard został zastosowany przez Grupę retrospektywnie, zgodnie z wymogami przejściowymi.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku i zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się wcześniejsze zastosowanie. Po nowelizacji MSSF 1 dopuszcza ujęcie inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wycenianych w koszcie, według formuły „kosztu zakładanego”. Jednostki po raz pierwszy stosujące MSSF mogą wybrać sposób wyceny poszczególnych inwestycji – wobec czego część z nich może być wyceniana zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 27, a część po koszcie zakładanym. Koszt zakładany może być mierzony według wartości godziwej, zgodnej z podejściem zawartym w MSR 39, lub według wartości księgowej wynikającej z wcześniej stosowanych zasad rachunkowości. W przypadku inwestycji wycenianych po koszcie zakładanym wyboru pomiędzy wartością godziwą a poprzednią wartością bilansową wg uprzednich zasad rachunkowości dokonuje się indywidualnie dla każdej inwestycji. Rada usunęła również z MSR 27 z definicji wyceny według kosztu, wymóg rozróżniania dywidendy sprzed przejęcia od dywidendy po przejęciu. W obecnej wersji Standard stosuje ogólne wymogi MSR 18 „Przychody” i wymaga, by dywidendy otrzymane od jednostek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych ujmowane były w wyniku finansowym w chwili ustanowienia prawa podmiotu do dywidendy. Zastosowanie Standardu nie ma wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, jako że sprawozdawczość wszystkich podmiotów Grupy oparta jest już na MSSF.

- MSSF (2008) „Poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” - opublikowane w dniu 22 maja 2008 roku oraz zatwierdzone w UE w dniu 23 stycznia 2009 roku. Większość poprawek obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania (po spełnieniu określonych w standardzie warunków). Wprowadzone poprawki doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub znowelizowane wymogi dotyczące: (i) klasyfikacji aktywów i zobowiązań podmiotu zależnego jako przeznaczonych do zbycia w sytuacji, gdy podmiot dominujący jest zobowiązany do zaplanowania sprzedaży udziałów kontrolnych, ale zamierza zachować udział niekontrolny, (ii) przeniesienie składników rzeczowego majątku trwałego, przeznaczonego pierwotnie do wynajęcia, do zapasów w chwili gdy aktywa te nie są już przedmiotem najmu i są przeznaczone do zbycia oraz ujęcie wpływów ze zbycia takich aktywów w przychodach, (iii) ujmowanie dotacji państwowych wynikających z kredytów oprocentowanych poniżej stopy rynkowej, (iv) klasyfikacja środków trwałych w budowie przeznaczonych na cele inwestycyjne jako nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40, co powoduje, że jeśli jest to zgodne z ogólnymi zasadami rachunkowości jednostki, wycenia się je w wartości godziwej, a wartość godziwa środków trwałych w budowie da się wiarygodnie wycenić. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - opublikowane w dniu 14 lutego 2008 i zatwierdzone w UE w dniu 21 stycznia 2009 roku. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Dopuszcza się zastosowanie z wyprzedzeniem pod warunkiem spełnienia określonych w standardzie warunków. Zmiany te dotyczą emitentów instrumentów finansowych, które: (1) mają opcję sprzedaży lub (2) instrumentów lub ich składników, które nakładają na podmiot obowiązek przekazania drugiej stronie proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki wyłącznie w przypadku jej likwidacji. Według znowelizowanego MSR 32 – pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów – instrumenty te będą klasyfikowane jako kapitał własny. Przed modyfikacją Standardu klasyfikowano je jako zobowiązania finansowe. Według znowelizowanego MSR niektóre instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz nakładające na emitenta obowiązek przekazania posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji stanowią kapitał własny. Poprawki odnoszą się oddzielnie do każdego z tych dwóch typów instrumentów i wyznaczają szczegółowe kryteria, które należy spełnić, by móc zaprezentować dany instrument w kapitale własnym. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych: warunki nabywania uprawnień oraz anulowania” - opublikowana w dniu 17 stycznia 2008 i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych. Opublikowane w dniu 5 marca 2009 roku i obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiany do MSSF 7 wprowadzają trzypoziomą hierarchę ujawnień dotyczących wycen wartości godziwej oraz wymaga ujawnienia dodatkowych informacji przez jednostki na temat relatywnej wiarygodności wycen wartości godziwej. Zmiany dodatkowo uściślają oraz rozszerzają istniejące wymogi ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- Interpretacja KIMSF 11 „MSSF 2 – Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych”- Interpretacja opublikowana w dniu 2 listopada 2006 roku, zatwierdzona w UE w dniu 1 czerwca 2007 roku i obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja daje wytyczne co do uznawania i ujmowania transakcji płatności w formie akcji w ramach jednostek grupy kapitałowej (np. instrumentów kapitałowych podmiotu dominującego). Określa, czy transakcje taką należy wykazać jako rozliczaną w instrumentach kapitałowych, czy wykazuje się tę transakcję w jednostce zależnej jako płatność w formie akcji rozliczaną w środkach pieniężnych. Interpretacja daje również wytyczne co do umów płatności w formie akcji, w których uczestniczą co najmniej dwie jednostki z tej samej grupy kapitałowej.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe” – Interpretacja opublikowana w dniu 28 czerwca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2009 i później. Interpretacja daje wytyczne jednostkom przyznającym swoim klientom tzw. „punkty” lojalnościowe odnośnie wyceny ich zobowiązań wynikających z przekazania produktów lub wykonania usług darmowych lub o obniżonej cenie w momencie realizacji przez klienta przyznanych punktów. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Interpretacja KIMFS 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - opublikowana w dniu 4 lipca 2007 roku i zatwierdzona w UE w dniu 16 grudnia 2008 roku mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Grupa zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

- MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych”- opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku i obowiązują w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany MSSF 3 wymaga ujęcia kosztów związane z przejęciem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejęcia obowiązuje tylko w momencie przejęcia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejęcia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów nie sprawujących kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wg udziału proporcjonalnego tych udziałów w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej. Zmodyfikowany standard wymaga również wyceny wynagrodzenia z tytułu przejęcia w wartości godziwej na dzień przejęcia. Dotyczy to również wartości godziwej wszelkich należnych wynagrodzeń warunkowych. MSSF 3 w wersji z roku 2008 dopuszcza bardzo nieliczne zmiany wyceny pierwotnego ujęcia rozliczenia połączenia i to wyłącznie wynikające z uzyskania dodatkowych informacji dotyczących faktów i okoliczności występujących na dzień przejęcia. Wszelkie inne zmiany ujmują się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejęcia w przypadku, gdy strona przejmująca i przejmowana były stronami uprzednio istniejącej relacji. MSSF 3 w wersji z roku 2008 stanowi, że jednostka gospodarcza musi klasyfikować wszystkie warunki umowne na dzień przejęcia z dwoma wyjątkami: umów leasingu, oraz umów ubezpieczeniowych. Jednostka przejmująca stosuje swoje zasady rachunkowości i dokonuje możliwych wyborów w taki sposób, jak gdyby przejęła dane relacje umowne niezależnie od połączenia jednostek gospodarczych.

- MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”- opublikowana w dniu 10 stycznia 2008 roku zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. W określonych warunkach dopuszczalne jest wcześniejsze zastosowanie. Zmodyfikowany standard określa, iż zmiany w udziałach jednostki dominującej w spółce zależnej, niepowodujące utraty kontroli, rozliczane są w kapitale własnym jako transakcje z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. Przy takich transakcjach nie ujmują się wyniku finansowego ani nie dokonuje przeszacowania wartości firmy. Wszelkie różnice między zmianą udziałów niesprawujących kontroli a wartością godziwą wypłaconego lub otrzymanego wynagrodzenia ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym i przypisywane właścicielom jednostki dominującej. Standard określa czynności księgowe, jakie powinna zastosować jednostka dominująca w przypadku utraty kontroli nad spółką zależną. Zmiany do MSR 28 i MSR 31 poszerzają wymagania dotyczące rozliczania utraty kontroli. Jeśli zatem inwestor utraci znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną, wyksięguje tę jednostkę i ujmują w wyniku finansowym różnicę między sumą wpływów i zachowanym udziałem w wartości godziwej a wartością bilansową inwestycji w jednostkę stowarzyszoną na dzień utraty znaczącego wpływu. Podobne podejście wymagane jest w przypadku utraty przez inwestora kontroli nad jednostką współkontrolowaną.

- MSR 39 (zmiana) „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena”- opublikowane w dniu 31 lipca 2008 roku zmiany te stosuje się retrospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Wyjaśniają one dwie kwestie związanych z rachunkowością zabezpieczeń: rozpoznawanie inflacji jako ryzyka lub części ryzyka podlegającego zabezpieczeniu oraz zabezpieczenie w formie opcji. Zmiany te precyzują, że inflacja może podlegać zabezpieczeniu jedynie w przypadku, gdy jej zmiany są umownie określonym elementem przepływów pieniężnych ujmowanego instrumentu finansowego. Zmiany precyzują również, że wolną od ryzyka lub stanowiącą modelową stopę procentową część wartości godziwej instrumentu finansowego o stałym oprocentowaniu w normalnych okolicznościach można wydzielić i wiarygodnie wycenić, a zatem podlega ona zabezpieczeniu. Znowelizowany MSR 39 zezwala podmiotom na wyznaczenie nabytych opcji (lub nabytych opcji netto) jako instrumentów zabezpieczających zabezpieczenie składnika finansowego lub niefinansowego. Podmiot może wyznaczyć opcję jako zabezpieczenie zmian w przepływach pieniężnych lub wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub poniżej określonej ceny czy wg innej zmiennej (ryzyko jednostronne).

- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”- opublikowana w dniu 30 listopada 2006 roku interpretacja KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla koncesjodawców w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na koniec okresu realizacji umowy.

- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”- Opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. KIMSF 15 zajmuje się dwoma (powiązаныmi) zagadnieniami: określa, czy dana umowa o usługę budowlaną nieruchomości wchodzi w zakres MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” lub MSR 18 „Przychody” oraz określa, kiedy należy ujmować przychody z budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera również dodatkowe wytyczne dotyczące odróżniania „umów o budowę” (wchodzących w zakres MSR 11) od innych umów dotyczących budowy nieruchomości (wchodzących w zakres MSR 18). Każda umowa dotycząca budowy nieruchomości wymaga starannej analizy umożliwiającej podjęcie decyzji, czy należy ją rozliczać zgodnie z MSR 11, czy z MSR 18. Interpretacja ta w największym stopniu dotyczy jednostek prowadzących budowę lokali mieszkalnych na sprzedaż. W przypadku umów wchodzących w zakres MSR 18 i dotyczących dostaw towarów Interpretacja wprowadza nową koncepcję, tj. dopuszcza stosowanie kryteriów ujmowania przychodu określonych w MSR 18 „w sposób ciągły równoległe z postępem prac”. W takiej sytuacji

przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.

- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”- opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 16 obowiązuje w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 października 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja określa: (i) jakie ryzyko walutowe kwalifikuje się do zabezpieczenia i jaka kwota może być zabezpieczana (ii) gdzie w zakresie grupy instrument zabezpieczający może być utrzymywany (iii) jaka kwota powinna być ujęta w rachunku zysków i strat w przypadku sprzedaży jednostki zagranicznej.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zarząd przewiduje, że przyjęcie w/w standardów i interpretacji nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych a ich przyjęcie nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego stosowania.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

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

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

a) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

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

b) Instrumenty finansowe

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

Instrumenty finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

Aktywa finansowe

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała takich instrumentów finansowych.

(iii) Pożyczki i należności

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

(v) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od końca okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

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

(vi) Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub

wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości.

(iii) Późniejsze wydatki

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

(iv) Amortyzacja

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

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

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

d) Wartości niematerialne

i) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub marki handlowe rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

(ii) Późniejsze wydatki

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

(iii) Amortyzacja

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

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

e) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

f) Należności handlowe oraz pozostałe

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

g) Zapasy

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

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

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

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika zapasów jest wyższy od możliwej do uzyskania ceny ustalonej w transakcji sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej i pomniejszonej o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, Spółka dokonuje odpowiednich odpisów aktualizacyjnych. Odpisy aktualizujące dokonywane są również w stosunku do zapasów zalegających w magazynie tzn. trudno zbywalnych i zbywalnych w dłuższym terminie.

h) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

i) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

(i) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

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

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

j) Kapitał akcyjny

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

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

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

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

Zyski zatrzymane obejmują:

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

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

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

k) Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy oraz do odpraw emerytalnych. Zobowiązania

te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

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

l) Rezerwy

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

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

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

(i) Restrukturyzacja

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

m) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

n) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów rozpoznawane są w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody z tytułu usług ujmowane są w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia ich realizacji na dzień bilansowy. Stopień realizacji usługi oceniany jest w oparciu o wyniki przeglądu wykonanych prac. Przychody nie zostają rozpoznane, gdy istnieje istotna niepewność w związku z uzyskaniem należnego wynagrodzenia, zwrotem poniesionych kosztów lub potencjalnym zwrotem produktów i towarów.

(ii) Przychody z tytułu wynajmu

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

o) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(iii) Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

p) Podatek

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

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

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

aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

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

q) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

s) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

Noty wyjaśniające do sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży	33
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	33
3 Nabycie jednostek zależnych	33
4 Pozostałe przychody operacyjne	34
5 Pozostałe koszty operacyjne	34
6 Koszty według rodzaju	34
7 Świadczenia pracownicze	34
8 Przychody / Koszty finansowe netto	35
9 Podatek dochodowy	35
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	36
11 Rzeczowe aktywa trwałe	37
12 Wartości niematerialne	39
13 Nieruchomości inwestycyjne	40
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41
15 Pozostałe inwestycje	41
16 Podatek odroczony	44
17 Zapasy	46
18 Należności handlowe oraz pozostałe	46
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
20 Kapitał własny	47
21 Zysk przypadający na jedną akcję	49
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	50
23 Prawo wieczystego użytkowania	50
24 Świadczenia pracownicze	50
25 Rezerwy	51
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	52
27 Instrumenty finansowe	52
28 Leasing operacyjny	53
29 Plany inwestycyjne	53
30 Zobowiązania warunkowe	54
31 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	54
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	57
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	57
34 Szacunki księgowe	57
35 Zatrudnienie	58
36 Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem	58
37 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących	61

1. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2010	Razem 01.01.-30.06.2009
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty:	94 953	78,89	25 415	21,11	120 368	219 283
1.1. Monety	64 022	73,44	23 156	26,56	87 178	154 133
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	7 668	96,53	276	3,47	7 944	12 626
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	23 241	92,14	1 983	7,86	25 224	23 249
1.4. Sprzedaż mieszkań	22	100,00	0	0,00	22	29 275
2. Towary handlowe i materiały:	216 626	98,64	2 978	1,36	219 604	285 650
2.1. Towary handlowe i materiały	69 059	95,87	2 978	4,13	72 037	123 356
2.2. Bilety magnetyczne	147 567	100,00	0	0,00	147 567	162 294
3. Usługi:	10 011	98,49	153	1,51	10 164	11 599
3.1. Wynajem powierzchni - Aurum	3 019	100,00	0	0,00	3 019	3 161
3.2. Wynajem powierzchni - Nefryt	507	100,00	0	0,00	507	1 449
3.3. Usługi Zakładu Informatyki	282	100,00	0	0,00	282	255
3.4. Usługi Zakładu Remontowego	132	100,00	0	0,00	132	132
3.5. Usługi pozostałe	6 071	97,54	153	2,46	6 224	6 602
OGÓLEM (1+2+3)	321 590	91,85	28 546	8,15	350 136	516 532

Odbiorcy Mennicy Polskiej S.A., których udział w sprzedaży ogółem wynosił w 2010 roku co najmniej 10%:

- Narodowy Bank Polski (monety, materiały monetarne) – 26 %

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2010 do 30.06.2010 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2010 roku nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży.

c) Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży

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

d) Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Nie występują na dzień 30 czerwca 2010 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

W okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010 roku Spółka nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw i odpisów	44	642
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	300	804
Otrzymane odszkodowania	103	54
Odzysk kruszców ze złomów	131	175
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60	15
Pozostałe	20	71
Razem	658	1 761

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Utworzenie rezerw	765	748
Odpis aktualizujący wartość należności	276	964
Różnice inwentaryzacyjne	0	5
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	285	568
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	0	0
Przekazane darowizny	164	218
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Koszty sądowe i zapłacone odszkodowania	1	0
Pozostałe	89	158
Razem	1 580	2 661

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Amortyzacja	6 732	5 124
Zużycie materiałów i energii	71 119	105 766
Usługi obce	10 276	9 284
Podatki i opłaty	746	832
Świadczenia pracownicze	19 284	19 545
Pozostałe koszty	7 107	6 300
Zmiana stanu zapasów	(-) 12 645	13 237
Suma kosztu własnego sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	102 619	160 088

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Wynagrodzenia	15 956	16 463
Ubezpieczenia społeczne	2 436	2 663
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)		
Inne świadczenia	892	419
Razem	19 284	19 545

8. Przychody / koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Odsetki	1 114	278
Dywidendy	7 947	0
Różnice kursowe netto dodatnie	0	0
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	0	1 244
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	28	17
Pozostałe	7	55
Przychody finansowe, razem	9 096	1 594
Odsetki	51	70
Różnice kursowe netto	256	2 967
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	1 039	16
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	39 372	0
Pozostałe	1 501	21
Koszty finansowe, razem	42 219	3 074
Wynik finansowy netto	(-) 33 123	(-) 1 480

Strata na sprzedaży aktywów finansowych w kwocie 39 372 tys. zł dotyczy wyników na: zbyciu akcji Ruch S.A. oraz transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych (strata na transakcjach zrealizowanych 242 tys. zł oraz wycena bilansowa – strata 313 tys. zł). Spółka nie zawierała transakcji dotyczących opcji.

W okresie 01.01.-30.06.2009 r. wykazany zysk na sprzedaży aktywów finansowych dotyczy wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych (strata na transakcjach zabezpieczających zrealizowanych 2 990 tys. zł, zysk na transakcjach terminowych oraz wycena bilansowa otwartych pozycji zabezpieczających – zysk 3 594 tys. zł). Spółka nie zawierała transakcji dotyczących opcji.

9. Podatek dochodowy

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	1 647	14 519
Podatek bieżący	1 510	13 588
Podatek dochodowy bieżący	1 510	13 588
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich	0	0
Podatek odroczony	137	931
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	137	931
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 647	14 519

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Transakcje rozliczane przez kapitał własny	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 518	5 240
Razem	5 518	5 240

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności.

Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010		30.06.2009	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk brutto przed opodatkowaniem		(-) 1 259		75 722
Podatek wyliczony od zysku brutto w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	0	19 %	14 387
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	4 004	19 %	5 210
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	10 950	19 %	10 220
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Podstawa opodatkowania *		(-) 8 205		85 099
w tym : podstawa opodatkowania		(-) 8 205		71 511
- podatek dochodowy		0		13 588

- Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.
- Kwota 1.510 tys. zł wykazana jako podatek bieżący dotyczy podatku zapłaconego od otrzymanej dywidendy w kwocie 7947 tys. zł(brutto).

10. Należności / Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Należności z tytułu podatku dochodowego:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
- od osób prawnych	1 796	1 797	0
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	1 796	1 797	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
- od osób prawnych	0	0	1 197
- od osób fizycznych	243	435	891
Razem	243	435	2 088

11. Aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmaty cznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	18 474	42 309	2 827	8 660	8 652	19 677	100 599
Nabycie / Przemieszczenia	673	11 020	2 804	20	14 487	33 601	62 605
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		336	1 388		263		1 987
Przemieszczenie do ST						30 679	30 679
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.	19 147	52 993	4 243	8 680	22 876	22 599	130 538
<u>Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.	19 147	52 993	4 243	8 680	22 876	22 599	130 538
Nabycie / Przemieszczenia	1 296	1 974	104	6	3 460	13 252	20 092
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja	118	96	154		55	0	423
Przemieszczenie do ST						6 987	6 987
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2010 r.	20 325	54 871	4 193	8 686	26 281	28 864	143 220

<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r., w tym:							
Amortyzacja za okres	592	5 393	644		1 456		8 085
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		290	1 207		246		1 743
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.	3 587	22 506	1 181	0	7 180	0	34 454

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmaty cznego	Inne	Środki trwale w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010 r., w tym:	3 587	22 506	1 181	0	7 180	0	34 454
Amortyzacja za okres	307	2 805	393	0	1 475	0	4 980
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	118	81	142	0	52	0	393
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2010 r.	3 776	25 230	1 432	0	8 603	0	39 041
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	15 479	24 906	1 083	8 660	2 682	19 677	72 487
Na dzień 31 grudnia 2009 r.	15 560	30 487	3 062	8 680	15 698	22 599	96 086
Na dzień 1 stycznia 2010 r.	15 560	30 487	3 062	8 680	15 698	22 599	96 086
Na dzień 30 czerwca 2010 r.	16 549	29 641	2 761	8 686	17 678	28 864	104 179

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2010 roku jak i w 2009 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych.

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

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwale w leasingu finansowym

W 2009 roku Spółka podpisała z firmą Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego na 27 samochodów osobowych - wartość przedmiotu leasingu wynosiła 1 784 tys. zł netto a odsetki wynikające z umowy wynosiły 247 tys. zł. Wartość netto środków transportu nabytych w ramach umów leasingu na dzień 30.06.2010 r. wynosiła 1.655 tys. zł. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 30.06.2010 roku wynosiło 1 255 tys. zł. z czego kwota 841 tys. zł dotyczy zobowiązania długoterminowego a termin płatności ostatniej raty leasingu to czerwiec 2013 roku.

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

Środki trwałe w budowie

Poniesione nakładów inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2010
1	Urządzenia -Karta Miejska	18 915	11 136	3 105	26 946
2	Pozostałe urządzenia i maszyny	3 631	1 500	3 414	1 717
3	Sprzęt komputerowy	53	349	242	160
4	Programy i licencje	0	163	122	41
5	Środki transportu	0	104	104	0
	Razem środki trwałe w budowie	22 599	13 252	6 987	28 864

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.		6 285		6 285
Nabycie		1 364		1 364
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2009 r.		7 649		7 649
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2010 r.		7 649		7 649
Nabycie		122		122
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2010 r.		7 771		7 771
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r., w tym:		3 604		3 604
Amortyzacja za okres		962		962
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2009 r.		4 566		4 566

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2010 r., w tym:		4 566		4 566
Amortyzacja za okres		570		570
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2010 r.		5 136		5 136
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2009 r.		2 681		2 681
Na dzień 31 grudnia 2009 r.		3 083		3 083
Na dzień 1 stycznia 2010 r.		3 083		3 083
Na dzień 30 czerwca 2010 r.		2 635		2 635

a) **Amortyzacja wartości niematerialnych**

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Koszt własny sprzedaży	570	458
Pozostałe koszty operacyjne		

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

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

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

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

13. Nieruchomości inwestycyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
<u>Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych</u>			
Wartość brutto na początek okresu	79 780	79 451	79 451
Nabycie	30	329	330
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne			
Wartość brutto na koniec okresu	79 810	79 780	79 781

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	13 241	10 894	10 894
Amortyzacja za okres	1 182	2 347	1 165
Odpis z tytułu utraty wartości			
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 423	13 241	12 059
Wartość netto na początek okresu	66 539	68 557	68 557
Wartość netto na koniec okresu	65 387	66 539	67 722

Informacje uzupełniające:

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

Z tytułu wynajmu nieruchomości przychody uzyskane w I półroczu 2010 r. wynosiły 3 526 tys. zł (w I półroczu 2009 r. 4 610 tys. zł). Koszty związane z utrzymaniem nieruchomości obejmujące koszty np. energii elektrycznej, remonty i drobne naprawy, amortyzacji wynosiły w I półroczu 2010 r. 2 809 tys. zł (w I półroczu 2009 r. 2 807 tys. zł).

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

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

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2010 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	443	4 299	138	(-) 37	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 536	908	2 009	88	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	30 299	4 476	53 330	1 826	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	26 270	14 222	29 612	1 406	100 %
Mennica FIZ Aktywów Niepublicznych	50 315	50 477	163	0	(-) 184	100 %
RAZEM	66 414	109 026	24 069	85 089	3 099	

Stan na dzień 31.12.2009 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	430	4 249	477	(-) 5	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 219	679	3 766	87	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	36 649	12 652	77 666	143	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	23 283	12 639	63 632	5 195	100 %
RAZEM	16 099	61 581	30 219	145 541	5 420	

Pozostałe inwestycje długoterminowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Udziały i akcje, w tym :	66 137	127 010	119 476
- akcje Ruch S.A.	5 332	50 948	42 439
- akcje Puławy S.A.	60 805	76 062	77 037
Udzielone pożyczki	0	0	0
Razem pozostałe inwestycje długoterminowe	66 137	127 010	119 476

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe nie występują na koniec okresu sprawozdawczego.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka była stroną trzech umów pożyczki:

- z dnia 5 marca 2007 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 660.000 PLN na okres do dnia 31 marca 2009 roku. Aneksiem z dnia 5 marca 2010 roku termin spłaty pożyczki został przedłużony do 31 marca 2011 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury powiększony o 2 p.p. w skali roku. Tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco oraz dodatkowo ustanowił zastaw na rzeczach ruchomych, oznaczonych co do tożsamości, stanowiących wyposażenie budynku restauracyjnego przy ulicy Waliców 9/11 w Warszawie.
 Na dzień 30 czerwca 2010 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 666.215,39 PLN. Cała kwota należności została objęta odpisem aktualizującym.

- z dnia 23 czerwca 2009 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 230.000 PLN na okres 12 miesięcy liczonych od daty przekazania ostatniej transzy tj. do dnia 29.11.2010 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury powiększony o 2 p.p. w skali roku. Tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco. Na dzień 30 czerwca 2010 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 232.165,97 PLN. Cała kwota należności została objęta odpisem aktualizującym.
- z dnia 29 marca 2010 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 1.000.000 PLN do dnia 31.03.2012 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury powiększony o 2 p.p. w skali roku. Tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki pożyczkobiorca wystawił weksel in blanco. Na dzień 30 czerwca 2010 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 1.011.119,37 PLN. Cała kwota należności została objęta odpisem aktualizującym.

16. Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywo			Rezerwa			Wartość netto		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Rzeczowe aktywa trwałe	1 528	1 689	1 803	1 237	1 303	1 430	291	386	373
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	93	2 673	4 190	2 992	113	6	(-) 2 899	2 560	4 184
Zapasy	7	11	83				7	11	83
Należności handlowe i pozostałe	13	28	197	18	18	187	(-) 5	10	10
Świadczenia pracownicze	1 035	1 081	671				1 035	1 081	671
Rezerwy	110	146					110	146	
Pozostałe	7	7					7	7	
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	2 793	5 635	6 944	4 247	1 434	1 623	(-) 1 454	4 201	5 321

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2010	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 30.06.2010
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	386	(-) 95		291
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	2 560	59	(-) 5 518	(-) 2 899
Zapasy	11	(-) 4		7
Należności handlowe i pozostałe	10	(-) 15		(-) 5
Świadczenia pracownicze	1 081	(-) 46		1 035
Rezerwy	146	(-) 36		110
Pozostałe pozycje	7	0		7
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	4 201	(-) 137	(-) 5 518	(-) 1 454

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2009	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2009
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	417	(-) 31		386
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	9 955	(-) 969	(-) 6 426	2 560
Zapasy	165	(-) 154		11
Należności handlowe i pozostałe	(-) 174	184		10
Świadczenia pracownicze	1 122	(-) 41		1 081
Rezerwy		146		146
Pozostałe pozycje	7			7
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	11 492	(-) 865	(-) 6 426	4 201

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Materiały	28 563	34 014	38 500
Produkty w toku	5 758	5 168	4 108
Wyroby gotowe	18 486	17 038	28 322
Towary	14 622	14 036	10 744
Zapasy razem	67 429	70 256	81 674

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami
- odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów na dzień 30.06.2010 roku wynoszą 36 tys. zł; na dzień 31.12.2009 roku odpisy wynosiły 60 tys. zł,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów metali szlachetnych na dzień 30.06.2010 roku nie występują i nie występowały na dzień 31.12.2009 roku.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności handlowe od jednostek powiązanych	5 995	6 950	8 017
Należności handlowe od jednostek pozostałych	29 331	55 515	71 773
Pozostałe należności i przedpłaty	5 526	5 208	3 844
Razem	40 852	67 673	83 634

Należności są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 7 016 tys. złotych. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 90 dni.

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

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

Struktura walutowa należności przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w walucie polskiej	37 581	65 714	73 586
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	3 271	1 959	10 048
Należności krótkoterminowe razem	40 852	67 673	83 634

Wiekowanie należności handlowych :

<i>Należności o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) do 1 miesiąca	34 116	57 860	78 815
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 940	1 799	1 155
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 159	3 216	2 053
d) powyżej roku	2 842	2 403	1 718
Należności razem (brutto)	41 057	65 278	83 741
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	(-) 5 731	(-) 2 813	(-) 3 951
Należności razem (netto)	35 326	62 465	79 790

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	903	2 226	550
Lokaty krótkoterminowe	91 158	35 151	3 549
Środki pieniężne w kasie	94	8	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	92 155	37 385	4 009
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	18 467
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	92 155	37 385	4 099

Struktura walutowa środków pieniężnych :

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Środki pieniężne w PLN	91 692	34 579	3 903
Środki pieniężne w EUR	440	2 688	81
Środki pieniężne w USD	20	113	109
Środki pieniężne (inne waluty)	3	5	6
Razem środki pieniężne	92 155	37 385	4 099

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

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

<i>Akcje zwykłe / Ilość akcji w sztukach</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Ilość akcji na początek okresu	6 570 125	6 570 125	6 570 125
Emisja akcji	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0
Ilość akcji na koniec okresu	6 570 125	6 570 125	6 570 125
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	10	10	10
Wartość kapitału akcyjnego w tys. złotych	65 701	65 701	65 701

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 6.570.125 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych), w tym 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii A, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii B, 360.000 (trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii oraz 710.125 (siedemset dziesięć tysięcy sto dwadzieścia pięć) akcji serii C. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i ma prawo do dywidendy.

Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Mennica Polska S.A. nie posiadała akcji własnych a Spółki zależne nie posiadały akcji Mennicy Polskiej S.A..

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według posiadanej wiedzy na dzień 30.06.2010 roku:

- 1) Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi: 2.802.818 szt. akcji, dających 42,66% udziału w kapitale zakładowym i 2.802.818 głosów, tj. 42,66% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
- 2) Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Skarbiec Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami i Sezam II Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego): 494.762 szt. akcji, dających 7,53% udziału w kapitale zakładowym i 494.762 głosów, tj. 7,53% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
- 3) ING OFE: 383.000 szt. akcji, dających 5,83% udziału w kapitale zakładowym i 383.000 głosów, tj. 5,83% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
- 4) Amplico OFE: 366.449 szt. akcji, dających 5,58% udziału w kapitale zakładowym i 366.449 głosów, tj. 5,58% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
- 5) OFE PZU Żłota Jesień: 353.842 szt. akcji, dających 5,39% udziału w kapitale zakładowym i 353.842 głosów, tj. 5,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tysiącach złotych</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	Inne	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2009 r.	0	(-) 38 429	(-) 38 429
Zwiększenia		33 819	33 819
Zmniejszenia:		9 182	9 182
- wycena akcji Ruch S.A.		24 637	24 637
- wycena akcji Puławy S.A.		0	0
Efekt podatkowy		6 426	6 426
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2009 r. / 1 stycznia 2010 r.	0	(-) 11 036	(-) 11 036
Zwiększenia :		43 736	43 736
- wycena akcji Ruch S.A.		36 621	36 621
- wycena certyfikatów inwestycyjnych		7 115	7 115
Zmniejszenia		14 695	14 695
- wycena akcji Puławy S.A.		14 695	14 695
Efekt podatkowy		5 518	5 518
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2010 r.	0	12 487	12 487

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

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kapitał zapasowy	351 647	255 486	255 486
Kapitał rezerwowy na wypłatę dywidendy	0	0	0
Pozostałe	7 708	8 052	8 052
Razem	359 355	263 538	263 538

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

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

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

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2010 roku zysk za 2009 rok został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Dnia 29 czerwca 2009 roku Mennica Polska S.A. wypłaciła dywidendę z zysku za 2008 rok. Dzień ustalenia praw do dywidendy przypadał na 9 czerwca 2009 roku. Zgodnie z uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 maja 2009 roku, na wypłatę dywidendy przeznaczono 32 850 625,00 zł tzn. 5,00 zł na jedną akcję.

21. Zysk / strata przypadająca na jedną akcję

Kalkulacja podstawowego zysku / straty przypadającej na jedną akcję dokonana została w oparciu o stratę netto zwykłych akcjonariuszy Spółki w kwocie (-) 2.906 tys. zł (30.06.2009: zysk w kwocie 61 203 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (2009: 6 570 125 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk / strata netto za rok obrotowy jest równa zyskowi / stracie netto akcjonariuszy jednostki dominującej.

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2010	30.06.2009
Zysk / strata netto za okres	(-) 2 906	61 203
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych	0	0
Zysk / strata netto zwykłych akcjonariuszy	(-) 2 906	61 203
Zysk / strata netto przypadająca na 1 akcję (w złotych)	(-) 0,44	9,32

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji sztukach</i>	30.06.2010	30.06.2009
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	6 570 125	6 570 125
Akcje własne (ujemna wartość)	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	6 570 125	6 570 125

Nie występuje rozwodnienie ilości akcji na dzień 30.06.2010 roku i na dzień 30.06.2009 roku.

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

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych. Na koniec 2009 roku również 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 296 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania te wynosiły 249 tys. zł.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje

24. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Stan rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu sprawozdawczego:

w tys. zł

Nazwa	30.06.2010 roku			31.12.2009 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	164	1 707	1 871	144	1 657	1 801
Rezerwa na odprawy emerytalne	44	568	612	66	536	602
Rezerwa na odprawy rentowe	4	21	25	4	21	25
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 550	0	1 550	994	0	994
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 762	2 296	4 058	1 208	2 214	3 422

25. Rezerwy

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

Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego:

<i>Rezerwy (w tysiącach złotych):</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Świadczenia pracownicze w tym:	4 058	3 422	3 532
- krótkoterminowe	1 762	1 208	1 536
- długoterminowe	2 296	2 214	1 996
Niewypłacone wynagrodzenia i premie za 2010 r. / 2009 r.	1 335	2 270	0
Na badanie bilansu	24	35	0
Pozostałe koszty	640	769	0
Razem	6 057	6 496	3 532

Zmiana stanu rezerw:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Stan na początek okresu sprawozdawczego	6 496	5 693	5 693
Utworzone w ciągu roku	2 370	4 210	665
Wykorzystane	129	2 835	2 699
Rozwiązane	2 680	572	127
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 057	6 496	3 532

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>Krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	358	327	511
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	49 189	54 654	41 600
Otrzymane przedpłaty	1 833	1 343	5 066
Pozostałe zobowiązania w tym:	5 385	5 202	10 640
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	414	414	0
Razem zobowiązania krótkoterminowe	56 765	61 526	57 817
<i>Długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	841	1 048	1 256
Razem zobowiązania długoterminowe	841	1 048	1 256
Zobowiązania ogółem	57 606	62 574	59 073

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – w 2009 roku Spółka podpisała z firmą Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego na 27 samochodów osobowych o łącznej wartości początkowej 1 784 tys. zł netto. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 30.06.2010 roku wynosiło 1 255 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w walucie polskiej	51 362	53 786	48 112
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	5 403	7 740	9 705
Zobowiązania krótkoterminowe razem	56 765	61 526	57 817

Wiekowanie zobowiązań krótko- i długoterminowych:

Zobowiązania o pozostałym od końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) do 1 miesiąca	55 157	60 547	56 887
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	159	188	69
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	310	310	310
d) powyżej 1 roku do 5 lat	841	1 048	1 255
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) dla których termin wymagalności upłynął	298	481	552
Zobowiązania razem	56 765	62 574	59 073

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

27. Instrumenty finansowe

W 2009 roku i 2010 roku występowały w Spółce następujące kategorie instrumentów finansowych:

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

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Akcje spółek zależnych	16 099	16 099	16 099
Akcje spółek notowanych na GPW	66 137	127 010	119 476
Certyfikaty inwestycyjne	50 315	301	0
Razem	132 551	143 410	135 575

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

Pożyczki i należności:

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Pożyczki udzielone w tym:	0	0	0
- kwota udzielonej pożyczki wraz z odsetkami	1 909	898	663
- odpis aktualizujący pożyczki udzielone	(-) 1 909	(-) 898	(-) 663
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w tym:	92 155	37 385	4 099
- w kasie	94	8	0
- na rachunkach bankowych	606	2 226	550
- lokaty	91 455	35 151	3 549
Razem	92 155	37 385	4 099

Zawarte z Mennicą Invest Sp. z o.o. umowy pożyczki zawierają postanowienie, że spłaty w pierwszej kolejności zaliczane są na poczet należności głównej w związku z czym w roku 2010 dokonano odpisu aktualizującego wartość naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek od pożyczek w kwocie 19 tys. zł.

Zobowiązania finansowe

Spółka wykazała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawieranych walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania te wycenione zostały na 296 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2009 roku zobowiązania te wynosiły 249 tys. zł.

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą nie występują.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingodawcą nie występują.

29. Plany inwestycyjne

W 2009 roku Mennica Polska S.A. w zakresie działalności produkcyjnej realizowała program typowych inwestycji odtworzeniowo - modernizacyjnych. Oprócz powyższych inwestycji, rozwijano również inwestycję polegającą na budowie ogólnopolskiej sieci systemów elektronicznych płatności. Wymienione inwestycje finansowane były środkami

własnymi (nadwyżka finansowa). W 2009 kontynuowano również realizację ostatnich etapów projektu deweloperskiego „Rajska Jabłoń”.

W roku 2010 Mennica Polska S.A. planuje kontynuację programu inwestycji odtworzeniowo-modernizacyjnych oraz dalszą rozbudowę systemów elektronicznych płatności w tym wdrożenie znaczących projektów systemu karty miejskiej dla Wrocławia oraz Bydgoszczy. Ponadto planowane jest dokonanie znaczącej inwestycji na rynku kapitałowym zmierzające do przejęcia kontroli nad spółką RUCH S.A. W razie jej realizacji inwestycja zostanie sfinansowana w 80% z kredytu inwestycyjnego i w 20% za pomocą środków własnych.

30. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

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 3.000.000 PLN do dnia 22.02.2010 roku łącznie. Aneks do Umowy poręczenia z dnia 20.01.2010 roku podwyższył kwotę poręczenia do 7.000.000,00 zł oraz wydłużył termin poręczenia do dnia 21.02.2011 roku (łącznie).

Zastaw na niektórych aktywach Spółki - w dniu 29 marca 2010 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 Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, I Regionalny Oddział Korporacyjny w Warszawie, II Centrum Korporacyjne w Warszawie („PKO BP SA”), zastawu rejestrowego na posiadanych akcjach Zakładów Azotowych Puławy SA z siedzibą w Puławach, w ilości 594 504 szt., stanowiących 3,11 % kapitału zakładowego Zakładów Azotowych Puławy SA, o łącznej wartości nominalnej 5.945.040,00 PLN („Akcje”), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 283.805.203,23 PLN („Zastaw Rejestrowy”).

Zastaw Rejestrowy został ustanowiony w związku z postanowieniami umowy kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej zawartej pomiędzy Spółką, a PKO BP SA, na podstawie zawartej pomiędzy Spółką, a PKO BP SA umowy zastawu, o których Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 7/2010 z dnia 26.02.2010 roku.

W związku z niedojściem do skutku wezwania z dnia 26 lutego 2010 r. do zapisywania się na sprzedaż akcji „RUCH” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ogłoszonego przez Mennicę Polską Spółka Akcyjna dnia 21 kwietnia 2010 roku, Spółka rozwiązała za porozumieniem stron z dniem 22 kwietnia 2010 roku umowę kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej zawartą z Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, I Regionalny Oddział Korporacyjny w Warszawie, II Centrum Korporacyjne w Warszawie w dniu 25 lutego 2010 roku. W związku z faktem, iż powyższa umowa nie dotyczy bieżącej działalności operacyjnej Spółki jej rozwiązanie nie wpłynie na wysokość zysków operacyjnych. Rozwiązanie umowy spowoduje, iż Spółka nie będzie ponosiła kosztów finansowych związanych z obsługą długu w wysokości WIBOR 1M powiększonych o marżę banku. Rozwiązanie umowy spowodowało ponadto zwolnienie zabezpieczeń Kredytu.

31 . Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

w tysiącach złotych	Przychody w I połowie 2010 r.			Koszty w I połowie 2010 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2010 r.	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	18 597	90	53	1 543	2 887		5 995	358
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	42			7		39	7	1 912
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 893		2	57			345	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	11	169		1 701	28	11	0	346
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.		2 352		302	16 634		6	5 640

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 3.000.000 PLN do dnia 22.02.2010 roku włącznie. Aneks do Umowy poręczenia z dnia 20.01.2010 roku podwyższył kwotę poręczenia do 7.000.000,00 zł oraz wydłużył termin poręczenia do dnia 21.02.2011 roku (włącznie).

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

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2010 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2009 r.			Koszty w I połowie 2009 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2009 r.	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	16 055	2 923	63	1 664	2 707	0	8 668	716
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	239	0	0	16	0	20	48	664
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 724	0	1	60	0	0	511	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	12	0	0	1 753	64	12	2	345
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	2 440	0	0	259	8 663	0	173	7 671

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. Kwota poręczenia – do 3.000.000,00 zł.. Termin udzielenia poręczenia – do dnia 22.02.2010 roku (włącznie).

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

32. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

	Kraj	30.06.2010 r.	31.12.2009 r.	30.06.2009 r.
Mennica Invest Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Polska	100 %	100 %	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Polska	100 %	100 %	100 %

- Na dzień 30 czerwca 2010 roku skład Grupy Kapitałowej nie zmienił się w stosunku do składu na dzień 31 grudnia 2009 roku .
- W dniu 02.01.2008 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy przekształcenia spółki zależnej Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Od tego dnia nazwa tej spółki brzmi Mennica-Metale Szlachetne Spółka Akcyjna.

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

33. Wydarzenia po dniu bilansowym

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

W związku z wykonaniem postanowień uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mennicy Polskiej S.A. z dnia 28 czerwca 2010 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia („Uchwała ZWZA”), opublikowanej przez Spółkę w Raporcie Bieżącym nr 38/2010 z dnia 28.06.2010 roku, w wyniku zawarcia umów nabycia łącznie 656.355 sztuk akcji, o których Spółka informowała w Raportach Bieżących nr 44/2010, 45/2010 z dnia 1 lipca 2010 roku oraz nr 47/2010 z dnia 2 lipca 2010 roku, Spółka zrealizowała w całości upoważnienie do nabycia akcji własnych w celu umorzenia zawarte w Uchwale ZWZA, w związku z czym skup akcji własnych został zakończony.

Akcje własne nabywane były po cenie 131 złotych za jedną akcję. Łączne wynagrodzenie z tytułu nabycia akcji własnych wyniosło 85.982.505 złotych.

Nabyte akcje własne zostaną przez Zarząd umorzone pod warunkiem podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Zarząd Spółki zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał(y) w sprawie umorzenia nabytych akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku ich umorzenia po upływie terminu upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki w celu umorzenia, określonego postanowieniami Uchwały ZWZA, a więc po dniu 30 lipca 2010 roku.

W braku uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie umorzenia nabytych akcji własnych, Zarząd postąpi zgodnie ze stosownymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

34. Szacunki księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Spółka weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników

branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2009 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Dotyczą one w szczególności następujących obszarów:

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

Spółka przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansowych

35. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w I połowie 2010 roku wyniosło 388 etatów i 391 osób. Natomiast przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2009 roku wyniosło 387 etatów i 367 osób.

36. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem

Ryzyko wahań cen surowców i materiałów do produkcji

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

Ryzyko wahań kursów walutowych

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko braku odzyskania płatności za dostarczony towar lub wykonaną usługę. W związku z dużym zróżnicowaniem w zakresie dokonywanych operacji, dywersyfikacją klientów, produktów i usług, Spółka stosuje również różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. W przypadku

zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, Spółka wymaga dokonywania przedpłat. W przypadku braku płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczane są kaucjami, jak również wymaganymi gwarancjami bankowymi. Ponadto stosuje się szereg innych metod takich jak m. in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

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

Ryzyko technologiczne

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

Ryzyko nasilenia konkurencji

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

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów mennicznych

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

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

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

Ryzyko kredytowe – koncentracja należności

Stan na 30.06.2010 roku

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	9 064	9 064			9 064	25,7 %
Odbiorca B	5 640	5 640			5 640	16,0 %
Odbiorca C	2 782	2 782			2 782	7,9 %
Pozostali Odbiorcy	23 571	16 630	6 941	(-) 5 731	17 840	50,5 %
Razem	41 057	34 116	6 941	(-) 5 731	35 326	100,0 %
w tym:						
Jednostki powiązane					5 995	17,0 %
Jednostki pozostałe					29 331	83,0 %

Według stanu na dzień 30.06.2010 roku ok. 26 % wartości należności dotyczyło tylko jednego odbiorcy. Wysoka wiarygodność kredytowa i solidność tego kontrahenta powoduje jednak, że odzyskiwanie należności od niego jest niezagrażone do dnia sporządzenia sprawozdania całość należności została uregulowana. Poza tym tylko jeden kontrahent stanowił ponad 10% wartości ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Stan na 31.12.2009 roku

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	36 650	36 650			36 650	58,6 %
Odbiorca B	6 596	6 596			6 596	10,6 %
Odbiorca C	2 972	2 972			2 972	4,8 %
Pozostali Odbiorcy	19 060	11 642	7 418	(-) 2 813	16 247	26,0 %
Razem	65 278	57 860	7 418	(-) 2 813	62 465	100,0 %
w tym:						
Jednostki powiązane					6 950	11,1 %
Jednostki pozostałe					55 515	88,9 %

Według stanu na dzień 31.12.2009 aż 58,7% wartości należności dotyczyło tylko jednego odbiorcy. Wysoka wiarygodność kredytowa i solidność tego kontrahenta powoduje jednak, że odzyskiwanie należności od niego jest niezagrażone do dnia sporządzenia sprawozdania całość należności została uregulowana. Poza tym tylko jeden kontrahent stanowił ponad 10% wartości ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe – koncentracja przychodów ze sprzedaży

W okresie od 01.01.-30.06.2010 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	86 746	24,8 %	Segment produktów monetarnych (Segment I)
Odbiorca B	27 358	7,8 %	Dystrybucja biletów oraz doładowań pre-paid (Segment IV i V)
Pozostali Odbiorcy	236 032	67,4 %	
Razem	350 136	100,0 %	

Tylko jeden odbiorca w 2010 roku przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży netto. Udział tego kontrahenta w przychodach ogółem Spółki stanowi ok. 25%. Spółka utrzymuje jednak z tym kontrahentem wieloletnie i stabilne kontakty handlowe. Ze względu na dużą ilość i duże rozproszenie wśród pozostałych odbiorców przypisanych do różnych segmentów działalności Spółki, ryzyko rynkowe jest zdywersikowane.

W okresie od 01.01.-30.06.2009 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	148 668	28,8 %	Segment produktów monetarnych (Segment I)
Odbiorca B	49 833	9,6 %	Dystrybucja biletów oraz doładowań pre-paid (Segment IV i V)
Pozostali Odbiorcy	318 031	61,6 %	
Razem	516 532	100,0 %	

Tylko jeden odbiorca w I połowie 2009 roku przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży netto. Udział tego kontrahenta w przychodach ogółem Spółki stanowi ok. 30%. Spółka utrzymuje jednak z tym kontrahentem wieloletnie i stabilne kontakty handlowe. Ze względu na dużą ilość i duże rozproszenie wśród pozostałych odbiorców przypisanych do różnych segmentów działalności Spółki, ryzyko rynkowe jest zdywersikowane

37. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2010 roku (w zł)

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Felbur	Marek	59 928,60
2	Grzybowski	Witold	59 928,60
3	Jakubas	Zbigniew	71 165,23
4	Malicki	Krzysztof	63 674,15
5	Mikołajczak	Krzysztof	59 928,60
6	Sendecki	Piotr	63 674,15
RAZEM			378 299,33

Zarząd

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Steckiewicz	Tadeusz	344 312,76	34 314,58
2	Kula	Leszek	289 142,67	10 262,18
3	Sissons	Barbara	292 038,90	35 229,13
Razem			925 494,33	79 805,89

Podpisy wszystkich członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2010 r.	Tadeusz Steckiewicz	Prezes Zarządu	
27 sierpnia 2010 r	Barbara Sissons	Członek Zarządu	
27 sierpnia 2010 r	Leszek Kula	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 sierpnia 2010 r	Danuta Ciosek	Prokurent Główny Księgowy	