

MENNICA POLSKA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2009 roku

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 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 2009 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 2009 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.04.2008 - 30.06.2008 roku			01.01.2008 - 30.06.2008 roku		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	258 941		258 941	421 577		421 577
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		99 102		99 102	151 126		151 126
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		159 839		159 839	270 451		270 451
Koszty własny sprzedaży		215 993		215 993	352 092		352 092
Zysk brutto na sprzedaży		42 948		42 948	69 485		69 485
Pozostałe przychody operacyjne	4	215		215	809		809
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		4 765		4 765	8 732		8 732
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 064		1 064	1 599		1 599
Zysk na działalności operacyjnej		37 334		37 334	59 963		59 963
Przychody finansowe	8	565		565	1 579		1 579
Koszty finansowe	8	601		601	1 586		1 586
Wynik na działalności finansowej		(-) 36		(-) 36	(-) 7		(-) 7
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		37 298		37 298	59 956		59 956
Podatek dochodowy	9	7 281		7 281	11 590		11 590
Zysk netto		30 017		30 017	48 366		48 366
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto na koniec śródrocznego okresu sprawozdawczego	21	30 017		30 017	48 366		48 366
Inne całkowite dochody za okres razem		(-) 9 676		(-) 9 676	(-) 12 157		(-) 12 157
w tym :							

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych							
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(-) 9 676		(-) 9 676	(-) 12 157		(-) 12 157
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		(-) 1 839		(-) 1 839	(-) 2 310		(-) 2 310
Inne całkowite dochody netto		(-) 7 837		(-) 7 837	(-) 9 847		(-) 9 847
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		22 180		22 180	38 519		38 519

Zysk netto przypadający na jedną akcję							
- podstawowy		4,57		4,57	7,36		7,36
- rozwodniony							
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		3,38		3,38	5,86		5,86

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na dzień 30.06.2009	Stan na dzień 31.12.2008	Stan na dzień 30.06.2008
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	85 681	72 487	56 921
Wartości niematerialne	12	2 410	2 681	2 904
Nieruchomości inwestycyjne	13	67 722	68 557	69 707
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	135 575	96 237	152 519
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 944	13 296	3 126
Pozostałe aktywa trwałe		143	0	0
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	0	0	0
Aktywa trwałe razem		298 475	253 258	285 177
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	81 674	112 556	76 404
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe	18	83 634	46 182	57 115
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	4 099	20 205	47 851
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		169 407	178 943	181 370
A k t y w a r a z e m		467 882	432 201	466 547

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

PASYWA		Stan na dzień 30.06.2009	Stan na dzień 31.12.2008	Stan na dzień 30.06.2008
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		(-) 16 091	(-) 38 429	35 016
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	263 538	222 163	222 163
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		53 914	66 936	41 077
Kapitał własny razem		381 109	330 418	378 004
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 996	1 928	1 815
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	1 256	0	0
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 623	1 804	9 756
Zobowiązania długoterminowe razem		4 875	3 732	11 571
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19	18 467	0	0
Zobowiązania z tytułu innych instrumentów dłużnych	22	1 990	4 847	0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	2 088	491	2 145
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	57 817	88 948	73 559
Rezerwy	25	1 536	3 765	1 268
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		81 898	98 051	76 972
Zobowiązania razem		86 773	101 783	88 543
P a s y w a r a z e m		467 882	432 201	466 547

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.	65 701		14 047	44 863	194 586	46 568	365 765	0	365 765
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.	65 701		14 047	44 863	194 586	46 568	365 765	0	365 765
Całkowite dochody ogółem				(-) 9 847		48 366	38 519		38 519
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy						(-) 26 280	(-) 26 280		(-) 26 280
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego					27 577	(-) 27 577	0		0
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2008 r.	65 701	0	14 047	35 016	222 163	41 077	378 004	0	378 004
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.	65 701	0	14 047	44 863	194 586	46 568	365 765	0	365 765
Całkowite dochody ogółem				(-) 83 292		74 225	(-) 9 067		(-) 9 067
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom						(-) 26 280	(-) 26 280		(-) 26 280
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego					27 577	(-) 27 577	0		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2008 r.	65 701	0	14 047	(-) 38 429	222 163	66 936	330 418	0	330 418

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

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

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. - 30.06.2009	01.01. - 30.06.2008
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	61 203	48 366
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	5 124	5 015
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	(-) 264	188
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	2 350	(-) 1 464
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(-) 15	8
Odsetki	(-) 20	(-) 26
Podatek dochodowy	14 519	11 590
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 37 332	(-) 17 856
Zmiana stanu zapasów	30 881	(-) 6 122
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 30 054	(-) 28 164
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 2 160	(-) 1 580
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	44 232	9 955
Odsetki zapłacone	(-) 1	0
Podatek zapłacony	(-) 12 561	(-) 10 352
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 670	(-) 397
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	17
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 354	2 777
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	21	40
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup spółki zależnej	4 600	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16 933	3 163
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	330	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych	10 865	20 982
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 31 287	(-) 21 311

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. - 30.06.2009	01.01. - 30.06.2008
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	18 467	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	32 850	0
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 106	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 16 489	0
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 16 106	(-) 21 708
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 16 106	(-) 21 708
Środki pieniężne na początek okresu	20 205	69 559
Środki pieniężne na koniec okresu	4 099	47 851

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:

- 36.21.Z Produkcja monet i medali
- 36.63.Z Produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 28.75.Z Produkcja wyrobów metalowych pozostała
- 27.41.Z Produkcja metali szlachetnych
- 36.22.Z Produkcja artykułów jubilerskich i podobnych gdzie indziej nie sklasyfikowana

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2009 roku do 30.06.2009 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2008 roku do 30.06.2008 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 - Z-ca Przewodniczącego
- Krzysztof Malicki - Sekretarz
- Krzysztof Mikołajczak - Członek
- Marek Felbur - Członek
- Witold Grzybowski - Członek

a) 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 2009 roku, w tym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2009 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- 1) *MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”*- opublikowany 27 listopada 2008 roku. Dokonano reorganizacji treści i przesunięcia większości licznych w tym Standardzie wyjątków i

- zwolnień do załączników. Rada usunęła również zdezaktualizowane postanowienia przejściowe i wprowadziła drobne poprawki redakcyjne do tekstu Standardu. Standard wymagany jest przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnego z MSSF dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku z dopuszczeniem wcześniejszego zastosowania.
- 2) *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 związanych z przejściem w kosztach okresu. Zmiany do MSSF 3 jak i związane z tym zmiany do MSR 27 sprawiają, że połączenie jednostek gospodarczych wymuszające zastosowanie księgowości przejścia obowiązuje tylko w momencie przejścia kontroli, w konsekwencji wartość firmy ustalana jest tylko na ten moment. MSSF 3 zwiększa nacisk na wartości godziwej na dzień przejścia precyzując sposób jego ujmowania. Zmiana standardu umożliwia również wycenę wszystkich udziałów niesprawujących 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 przejścia w wartości godziwej na dzień przejścia. 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 przejścia. Wszelkie inne zmiany ujmują się w wyniku finansowym. Standard określa wpływ na rachunkowość przejścia 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 przejścia 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.
 - 3) *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 hierarchię 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.
 - 4) *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.
- 5) *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).
 - 6) *Zmiany do MSR 39 „Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: ujawnianie informacji”*- przekwalifikowanie aktywów finansowych, data wejścia w życie i postanowienia przejściowe. Opublikowane dnia 27 listopada 2008 roku i wchodzi w życie z dniem 1 lipca 2008 roku. Rada objaśnia kwestie dotyczące daty wejścia w życie standardu i postanowień przejściowych znowelizowanego w październiku 2008 roku MSR 39. Dla reklasyfikacji dokonanych przed dniem 1 listopada 2008 roku: spółka może przeklasyfikować aktywa finansowe z datą obowiązującą od 1 lipca 2008 roku (ale nie wcześniej) albo na jakikolwiek inny dzień po 1 lipca 2008 roku, nie później jednak niż na 31 października 2008 roku. Aktywa te muszą zostać rozpoznane i udokumentowane przed dniem 1 listopada 2008 roku. Wszelkie przeklasyfikowania dokonane w dniu 1 listopada 2008 roku lub po tym dniu (niezależnie od momentu rozpoczęcia okresu sprawozdawczego) obowiązują od dnia przeklasyfikowania tj. reklasyfikacje dokonywane są na moment ich rzeczywistego przeklasyfikowania.
 - 7) *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.
 - 8) *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 postępowaniem prac”. W takiej sytuacji przychód ujmuje się przez odniesienie do stopnia zaawansowania budowy, stosując metodę stopnia zaawansowania umowy o usługę budowlaną.
- 9) *Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostce zagranicznej”* – opublikowana w dniu 3 lipca 2008 roku interpretacja KIMSF 15 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.
- 10) *Interpretacja KIMSF 17 „Dystrybucja aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli”* opublikowana w dniu 27 listopada 2008 roku. Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie rozliczania dystrybucji aktywów niepieniężnych pomiędzy udziałowców. Z Interpretacji wynika przede wszystkim, że dywidendę należy wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym w momencie rozliczania należnej dywidendy. Interpretacja nie dotyczy podziału aktywów niepieniężnych w sytuacji, gdy w wyniku podziału kontrola nad nimi nie ulega zmianie KIMSF 17 stosuje się prospektywnie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie.
- 11) *Interpretacja KIMSF 18 „Transfer aktywów od klientów”* opublikowana w dniu 29 stycznia 2009 roku oraz obowiązująca prospektywnie do transakcji mających miejsce po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja ta dotyczy szczególnie sektora użyteczności publicznej i stosuje się do wszystkich umów, w ramach których jednostka otrzymuje od klienta składnik rzeczowego majątku trwałego (lub środki pieniężne przeznaczone na budowę takiego składnika), który musi następnie wykorzystać do przyłączenia klienta do sieci lub do zapewnienia mu ciągłego dostępu do dostaw towarów lub usług.

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.

Jednocześnie 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.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- (a) *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. Spółka 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.

- (b) *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. Spółka do poprzednich sprawozdań finansowych stosowała zasadę ujmowania kosztów finansowania zewnętrznego w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Od 1 stycznia 2009 roku Spółka 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 wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (c) *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 określane 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. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych a także na sposób prezentacji segmentów operacyjnych.
- (d) *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.
- (e) *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.

- (f) *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 przekazanie 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. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawek zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (g) *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. Spółka zastosowała zmiany wynikające z poprawki zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- (h) *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.
- (i) *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

tw. „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. Spółka zastosowała w/w Interpretacje w sposób retrospektywny zgodnie z przepisami przejściowymi. Skutki wprowadzenia tych zmian zaprezentowano w Nocie 41.

- (j) *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. Spółka zastosowała zmiany wynikające z Interpretacji zgodnie z przepisami przejściowymi, nie miały one jednak wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

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

b) 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.

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 .

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 lub zbycia spółki.

(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. Znaczący wpływ oznacza zdolność uczestniczenia w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej jednostki stowarzyszonej, bez samodzielnego czy wspólnego sprawowania nad nią kontroli.

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych ujmuje się w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości poszczególnych inwestycji. Straty jednostek stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych jednostkach (w tym wszelkie udziały długoterminowe, które w zasadzie stanowią część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną) ujmuje się wyłącznie jeśli Grupa zaciągnęła wiążące zobowiązania prawne lub zwyczajowe lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą dających się zidentyfikować aktywów netto jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia ujmuje się jako wartość firmy. Wartość firmy włączona jest do wartości bilansowej inwestycji, a utratę jej wartości wycenia się w ramach tej inwestycji. Jakąkolwiek nadwyżkę udziały Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem przejęcia po dokonaniu przeszacowania ujmuje się niezwłocznie w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do wartości udziału Grupy w odpowiedniej jednostce stowarzyszonej.

(iii) Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość firmy wynikającą z przejęcia ujmuje się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Udziały mniejszościowe w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

(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.

c) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innej niż waluta funkcjonalna w dniu dokonania transakcji ujmowane są po kursie średnim 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 obowiązującego 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 z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych;
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczenia przed określonym ryzykiem walutowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń;
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku/stracie ze zbycia inwestycji netto.

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.

d) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są jako aktywa krótkoterminowe i wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków i strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jednostka zalicza następujące aktywa finansowe:

- nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- wyznaczone przez Spółkę do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

(ii) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności i które nie są pożyczkami i należnościami i które nie zostały wyznaczone przy początkowym ujęciu jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowych lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów finansowych jako utrzymywanych do terminu wymagalności, jeśli w bieżącym roku obrotowym lub w dwóch ostatnich latach obrotowych sprzedała lub przeklasyfikowała więcej niż nieznaczącą kwotę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, za wyjątkiem sprzedaży lub reklasyfikacji dokonanych:

- na tyle blisko terminu wymagalności lub wykupu składnika aktywów finansowych, że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych;
- po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominału poprzez spłaty lub przedpłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem; lub
- na skutek odosobnionego zdarzenia, które było poza kontrolą jednostki, nie jest zdarzeniem powtarzającym się i którego nie można było przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(iii) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe, które:

- jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- jednostka przy początkowym ujęciu wyznaczyła jako dostępne do sprzedaży; lub
- jednostka może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które klasyfikuje się jako dostępne do sprzedaży.

(iv) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymwanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu. Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili

uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania. Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmują się w kapitale własnym.

(v) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(vi) Zasady rachunkowości instrumentów finansowych

Przy początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, powiększonej (za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją instrumentu finansowego. W przypadku nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych, dla których umowa zgodnie z przepisami lub obowiązującą na rynku konwencją przewiduje różnicę pomiędzy dniem zawarcia kontraktu a jego rozliczeniem jednostka stosuje zasadę ujęcia aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji.

Do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych stosuje się bieżące notowania z aktywnego rynku, natomiast w przypadku braku takiego rynku powszechnie akceptowane modele wyceny, do których dane pochodzą z aktywnego rynku. Instrumenty kapitałowe nie notowane na aktywnym rynku, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, a także instrumenty pochodne powiązane z takimi instrumentami kapitałowymi są wyceniane według kosztu nabycia.

Spółka wyłącza aktywa finansowe z bilansu, jeżeli wygasną umowne prawa do przepływów pieniężnych lub w wyniku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających ze składnika aktywów finansowych. W przypadku transakcji w wyniku, których jednostka ani nie przenosi, ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i korzyści jednostka wyłącza składnik aktywów finansowych, jeżeli traci nad nim kontrolę. Spółka wyłącza zobowiązania finansowe wyłącznie, jeżeli umowne obowiązki wygasają lub Spółka zostanie z nich prawnie zwolniona.

e) 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 użytkowania, 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. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa Spółki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat, chyba że można je bezpośrednio przyporządkować do odpowiednich aktywów – wówczas są one kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnosi się w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres leasingu, z wyjątkiem przypadków, kiedy inna, systematyczna podstawa rozliczenia jest bardziej reprezentatywna dla wzorca czasowego rządzącego konsumpcją korzyści ekonomicznych wypływających z leasingu danego składnika aktywów. Płatności warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

(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.

f) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy ustala się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów netto. W przypadku rozpoznania ujemnej wartości firmy kwota ta jest bezpośrednio odnoszona do rachunku zysków i strat.

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

(ii) Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie

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

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

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

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

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez 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.

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

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

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

g) Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów czynszowych lub utrzymywane są ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

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.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

h) 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 180 dni podlegają dyskontowaniu.

i) Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Składniki zapasów materiałów wycenia się według cen ewidencyjnych uśrednianych w związku z każdym kolejnym zakupem i wydaniem materiału do produkcji lub do sprzedaży.

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.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według średniej ważonej ceny nabycia dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne

j) 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.

k) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki innych niż zapasy (zobacz punkt i) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego (zobacz punkt r) 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 zdatne do użycia jest szacowana na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek.

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

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

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

Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny i powstaną obiektywne przesłanki utraty wartości tego aktywa, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z

aktualizacji wartości, ujmuje się w rachunku zysków i strat, nawet, jeżeli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat odnoszonych do rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą pomniejszoną o ewentualne odpisy aktualizacyjne, które zostały na tym składniku aktywów finansowych uprzednio rozpoznane w rachunku zysków i strat.

(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.

I) Kapitał akcyjny

(i) Zakup akcji własnych

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.

(ii) Dywidendy

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

m) 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 prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

n) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem ze Spółki korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

(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.

o) 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.

p) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT.

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.

q) 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. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową i zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe (odsetki) odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat. Płatności warunkowe z tytułu leasingu ujmuje się w kosztach w okresie ich ponoszenia.

(iii) Koszty finansowania netto

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.

r) 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 rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. W takiej sytuacji ujmuje się go w kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

s) 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.

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Zastosowanie Standardu nie miało wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych a także na sposób prezentacji segmentów operacyjnych

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

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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 związane ze sprzedażą.

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.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupa do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych. Jeżeli z grupą do zbycia związane są zobowiązania jakie będą przekazane w transakcji sprzedaży łącznie z grupą do zbycia, zobowiązania te prezentowane są jako osobna pozycja zobowiązań krótkoterminowych.

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.

u) 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.

Przejęcia jednostek i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną, powiększonej o koszty bezpośrednio związane z połączeniem jednostek gospodarczych. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” ujmują się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Wartość firmy wynikająca z przejęcia ujmują się w aktywach i początkowo wykazuje po kosztach, jako wartość kosztów przejęcia przekraczającą udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Jeśli po przeszacowaniu udział Grupy w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przekracza koszt połączenia jednostek gospodarczych, nadwyżkę ujmują się niezwłocznie w wyniku finansowym. Udziały mniejszościowe w jednostce przejmowanej są początkowo wyceniane jako proporcja (udział) udziałów mniejszościowych w wartości godziwej netto ujętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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	33
5 Pozostałe koszty operacyjne	34
6 Koszty według rodzaju	34
7 Świadczenia pracownicze	34
8 Przychody / Koszty finansowe netto	34
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	43
17 Zapasy	45
18 Należności handlowe oraz pozostałe	45
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
20 Kapitał własny	46
21 Zysk przypadający na jedną akcję	47
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	48
23 Prawo wieczystego użytkowania	48
24 Świadczenia pracownicze	48
25 Rezerwy	49
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	49
27 Instrumenty finansowe	49
28 Leasing operacyjny	51
29 Plany inwestycyjne	51
30 Zobowiązania warunkowe	51
31 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	51
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	54
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	54
34 Szacunki księgowe	54
35 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących	55

1. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2009	Razem 01.01.-30.06.2008
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty:	163 948	74,77	55 335	25,23	219 283	143 609
1.1. Monety	99 072	64,28	55 061	35,72	154 133	91 858
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	12 372	97,99	254	2,01	12 626	9 588
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	23 229	99,91	20	0,09	23 249	8 855
1.4. Sprzedaż mieszkań	29 275	100,00	0	0,00	29 275	33 308
2. Towary handlowe i materiały:	283 546	99,26	2 104	0,74	285 650	270 451
2.1. Towary handlowe i materiały	121 252	98,29	2 104	1,71	123 356	131 855
2.2. Bilety magnetyczne	162 294	100,00	0	0,00	162 294	138 596
3. Usługi:	11 082	95,54	517	4,46	11 599	7 517
3.1. Wynajem powierzchni - Aurum	3 161	100,00	0	0,00	3 161	2 140
3.2. Wynajem powierzchni - Nefryt	1 449	100,00	0	0,00	1 449	1 696
3.3. Usługi Zakładu Informatyki	255	100,00	0	0,00	255	195
3.4. Usługi Zakładu Remontowego	132	100,00	0	0,00	132	151
3.5. Usługi pozostałe	6 085	92,17	517	7,83	6 602	3 335
OGÓLEM (1+2+3)	458 576	88,78	57 956	11,22	516 532	421 577

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2009 do 30.06.2009 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2009 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 2009 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

W okresie od 01.01.2009 do 30.06.2009 roku Spółka nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw i odpisów	642	530
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	804	215
Otrzymane odszkodowania	54	34
Odzysk kruszców ze złomów	175	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	0
Pozostałe	71	30
Razem	1 761	809

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Utworzenie rezerw i odpisów	748	974
Odpis aktualizujący wartość należności	964	417
Różnice inwentaryzacyjne	5	0
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	568	0
Przekazane darowizny	218	120
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	8
Pozostałe	158	80
Razem	2 661	1 599

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Amortyzacja	5 124	5 015
Zużycie materiałów i energii	105 766	64 195
Usługi obce	9 284	18 033
Podatki i opłaty	832	701
Świadczenia pracownicze	19 545	15 537
Pozostałe koszty	6 300	4 244
Zmiana stanu zapasów	13 237	(-) 12 224
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	160 088	95 501

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Wynagrodzenia	16 463	13 043
Ubezpieczenia społeczne	2 663	2 140
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)		
Inne świadczenia	419	354
Razem	19 545	15 537

8. Przychody / koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Odsetki	278	1 497
Dywidendy	0	0
Różnice kursowe netto dodatnie	0	0
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	1 244	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	17	32
Pozostałe	55	50
Przychody finansowe, razem	1 594	1 579

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Odsetki	70	1
Różnice kursowe netto	2 967	684
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	16	18
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	0	869
Pozostałe	21	14
Koszty finansowe, razem	3 074	1 586
Wynik na działalności finansowej	(-) 1 480	(-) 7

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	14 519	11 590
Podatek bieżący	13 588	11 690
Podatek dochodowy bieżący	13 588	11 690
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich		
Podatek odroczony	931	(-) 100
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	931	(-) 100
Zmiana stawek podatkowych		
Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach		
Rozpoznanie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich.		
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	14 519	11 590

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Transakcje rozliczane przez kapitał własny	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 240	(-) 2 310
Razem	5 240	(-) 2 310

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009		30.06.2008	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk przed opodatkowaniem		75 722		59 956
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	14 387	19 %	11 392
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	5 210	19 %	8 174
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	10 220	19 %	6 302
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *				
Pozostałe *				

* - Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

10. Należności / Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Należności z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
- od osób prawnych	0	0	0
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	0	0	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
- od osób prawnych	1 197	171	1 783
- od osób fizycznych	891	320	362
Razem	2 088	491	2 145

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 2008 r.	18 408	40 492	2 719	8 644	8 163	773	79 199
Nabycie / Przemieszczenia	66	2 007	152	16	526	21 895	24 662
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		190	44		37	2 991	3 262
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 r.	18 474	42 309	2 827	8 660	8 652	19 677	100 599
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.	18 474	42 309	2 827	8 660	8 652	19 677	100 599
Nabycie / Przemieszczenia	674	9 523	1 496	7	568	17 309	29 577
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		113	151		144		408
Przemieszczenie do ST WNiP						12 831	12 831
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2009r.	19 148	51 719	4 172	8 667	9 076	24 155	116 937

<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r., w tym:	2 415	12 974	1 273	0	5 309	0	21 971
Amortyzacja za okres	580	4 562	502	0	697	0	6 341
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	0	133	31	0	36	0	200
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2008 r.	2 995	17 403	1 744	0	5 970	0	28 112

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r., w tym:	2 995	17 403	1 744	0	5 970	0	28 112
Amortyzacja za okres	291	2 543	273	0	394	0	3 501
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	0	78	151	0	128	0	357
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2009 r.	3 286	19 868	1 866	0	6 236	0	31 256
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	15 994	27 518	1 446	8 644	2 853	773	57 228
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	15 479	24 906	1 083	8 660	2 682	19 677	72 487
Na dzień 1 stycznia 2009 r.	15 479	24 906	1 083	8 660	2 682	19 677	72 487
Na dzień 30 czerwca 2009 r.	15 862	31 851	2 306	8 667	2 840	24 155	85 681

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, wykazane zostało w ewidencji pozabilansowej.

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

b) **Środki trwałe w leasingu finansowym**

Środki trwałe w leasingu na dzień 30 czerwca 2009 roku – wartość 2 045 tys. zł

c) **Środki trwałe w budowie**

Poniesione nakładów inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2009
1	Urządzenia -Karta Miejska	13 403	5 485	90	18 798
2	Pozostałe urządzenia i maszyny	5 545	8 609	10 845	3 309
3	Sprzęt komputerowy	0	272	216	56
4	Programy i licencje	729	372	187	914
5	Środki transportu	0	2 571	1 493	1 078
	Razem środki trwałe w budowie	19 677	17 309	12 831	24 155

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
<u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.		6 028		6 028
Nabycie		257		257
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2008 r.		6 285		6 285
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2009 r.		6 285		6 285
Nabycie		187		187
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2009 r.		6 472		6 472
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r., w tym:		2 722		2 722
Amortyzacja za okres		882		882
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 2008 r.		3 604		3 604
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2009 r., w tym:		3 604		3 604
Amortyzacja za okres		458		458
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 30 czerwca 2009 r.		4 062		4 062
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2008 r.		3 306		3 306
Na dzień 31 grudnia 2008 r.		2 681		2 681
Na dzień 1 stycznia 2009 r.		2 681		2 681
Na dzień 30 czerwca 2009 r.		2 410		2 410

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Koszt własny sprzedaży	458	440
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>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
<u>Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych</u>			
Wartość brutto na początek okresu	79 451	79 448	79 448
Nabycie	330	3	0
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne			
Wartość brutto na koniec okresu	79 781	79 451	79 448
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	10 894	8 571	8 571
Amortyzacja za okres	1 165	2 323	1 170
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	12 059	10 894	9 741
Wartość netto na początek okresu	68 557	70 877	70 877
Wartość netto na koniec okresu	67 722	68 557	69 707

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,

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

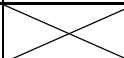
- wycena nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o koszt pomniejszony o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości,
- nie istnieją ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi nieruchomościami inwestycyjnymi,
- zasady amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych są zgodne z przyjętymi zasadami amortyzacji środków trwałych,
- okres ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych oraz stawki amortyzacyjne jest zgodny z przyjętymi zasadami dotyczącymi środków trwałych.

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

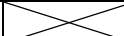
Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych, które wyceniane są przy użyciu metody praw własności.

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2009 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	391	4 133	253	72	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 156	615	1 841	88	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	34 602	10 654	39 404	94	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	17 301	9 273	24 004	2 579	99 %
RAZEM	16 099	52 409	24 675	65 502	2 833	

Stan na dzień 31.12.2008 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	810	5 952	480	(-) 1 172	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 338	884	3 484	58	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	38 644	14 790	94 528	31	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	1 150	2 686	1 837	4 124	(-) 327	100 %
RAZEM	11 499	43 478	23 464	102 616	(-) 1 410	

15. Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje długoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	119 476	84 738	141 020

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Obligacje	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Akcje i udziały w biurze maklerskim	0	0	0
Razem	0	0	0

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Spółka była stroną dwóch 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. Aneks z dnia 7 kwietnia 2009 roku termin spłaty pożyczki został przedłużony do 31 marca 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 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 2009 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 663.146,30 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. W związku z tym, że termin przekazania pierwszej transzy przypada na dzień 30.07.2009 roku zadłużenie z tytułu tej pożyczki nie występuje na dzień 30 czerwca 2009 roku.

16. Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywo			Rezerwa			Wartość netto		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Rzeczowe aktywa trwałe	1 803	1 935	2 149	1 430	1 518	1 402	373	417	747
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	4 190	9 960	80	6	5	8 333	4 184	9 955	(-) 8 253
Zapasy	83	165	146				83	165	146
Należności handlowe i pozostałe	197	107	92	187	281	21	10	(-) 174	71
Świadczenia pracownicze	671	1 122	659				671	1 122	659
Rezerwy									
Pozostałe		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	6 944	13 296	3 126	1 623	1 804	9 756	5 321	11 492	(-) 6 630

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2009	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 30.06.2009
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	417	(-) 44		373
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	9 955	(-) 531	(-) 5 240	4 184
Zapasy	165	(-) 82		83
Należności handlowe i pozostałe	(-) 174	184		10
Świadczenia pracownicze	1 122	(-) 451		671
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	7	(-) 7		0
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	11 492	(-) 931	(-) 5 240	5 321

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2008	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2008
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	875	(-) 458		417
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	(-) 11 015	1 433	19 537	9 955
Zapasy	150	15		165
Należności handlowe i pozostałe	(-) 1	(-) 173		(-) 174
Świadczenia pracownicze	947	175		1 122
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	3	4		7
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	(-) 9 041	996	19 537	11 492

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Materiały	38 500	34 700	28 345
Produkty w toku	4 108	46 451	30 520
Wyroby gotowe	28 322	9 210	7 043
Towary	10 744	22 195	10 496
Zapasy razem	81 674	112 556	76 404

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami
- odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów na dzień 30.06.2009 roku wynoszą 414 tys. zł;
- odpisy aktualizujące wartość zapasów metali szlachetnych na dzień 30.06.2009 roku wynoszą 22 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności handlowe od jednostek powiązanych	8 017	1 816	410
Należności handlowe od jednostek pozostałych	71 773	41 467	54 263
Pozostałe należności i przedpłaty	3 844	2 899	2 038
Wycena instrumentów finansowych	0	0	404
Razem	83 634	46 182	57 115

Należności są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 6 741 tys. złotych.

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.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	550	12 720	1 190
Lokaty krótkoterminowe	3 549	7 470	46 539
Środki pieniężne w kasie	0	15	122
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	4 009	20 205	47 851
Kredyty w rachunku bieżącym	18 467	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	4 099	20 205	47 851

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Ilość akcji w sztukach	Akcje zwykłe		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na 30.06.2009 roku:

Nazwa	Liczba akcji	% głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami wskazanymi w art. 87 ustawy o ofercie	3 400 597	51,76
Skarb Państwa	2 079 115	31,64
Bank Gospodarstwa Krajowego	674 401	10,26

Kapitał z aktualizacji wyceny

w tysiącach złotych	Rzeczowe aktywa trwałe	Inne	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2008 r.	0	44 863	44 863
Zwiększenia			
Zmniejszenia		102 829	102 829
Efekt podatkowy		19 537	19 537
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2008 r. / 1 stycznia 2009 r.	0	(-) 38 429	(-) 38 429
Zwiększenia		27 578	27 578
Zmniejszenia			
Efekt podatkowy		5 240	5 240
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2009 r.	0	(-) 16 091	(-) 16 091

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kapitał zapasowy	255 486	214 059	187 858
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	0	0	26 201
Pozostałe	8 052	8 104	8 104
Razem	263 538	222 163	222 163

Dywidendy

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	2009	2008
Ostateczna dywidenda za rok 2008 wypłacona 29.06.2009 r. w wysokości 5,00 zł (za 2007 rok 4,00 zł) za akcję	32 850	26 280

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto zwykłych akcjonariuszy Spółki w kwocie 61 203 tys. zł (30.06.2008: 48 366 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (2008: 6 570 125 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

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

<i>W tysiącach złotych</i>	30.06.2009	30.06.2008
Zysk netto za okres	61 203	48 366
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych		
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	61 203	48 366
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	9,32	7,36

Zysk wykorzystywany do skalkulowania zysku rozwodnionego na akcję nie różni się od tego wykorzystywanego do obliczenia zwykłego zysku na akcję.

Średnia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję nie różni się od średniej użytej do obliczenia podstawowego wskaźnika.

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji sztukach</i>	30.06.2009	30.06.2008
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	6 570 125	6 570 125
Akcje własne (ujemna wartość)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	6 570 125	6 570 125

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

<i>Zobowiązania długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 256	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	1 256	0	0

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	18 467	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	850	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 990	4 847	0
Razem	21 307	4 847	0

Na dzień 30 czerwca 2009 roku kredyt w rachunku bieżącym wynosił 18.467.246,20 zł.-

został zaciągnięty na podstawie Umowy Nr 2008/288/DDF Kredytu w rachunku bieżącym z dnia 25 lipca 2008 roku podpisanej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje.

24. Świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy tworzone są w oparciu o liczbę dni niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego i wynagrodzenie zasadnicze każdego pracownika.

Nazwa	30.06.2009 roku			31.12.2008 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	177	1 433	1 610	234	1 379	1 613
Rezerwa na odprawy emerytalne	36	543	579	49	529	578
Rezerwa na odprawy rentowe	3	20	23	3	20	23
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 320	0	1 320	783	0	783
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 536	1 996	3 532	1 069	1 928	2 997

25. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Rekultywacja	Restruk - turyzacja	Umowy rodzące obciążenia	Inne	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2008 r.				4 663	4 663
Zwiększenia				3 764	3 764
Wykorzystanie				2 258	2 258
Rozwiązanie				476	476
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 31 grudnia 2008 r.				5 693	5 693
Wartość na dzień 1 stycznia 2009 r.				5 693	5 693
Zwiększenia				665	665
Wykorzystanie				2 699	2 699
Rozwiązanie				127	127
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 30 czerwca 2009 r.				3 532	3 532
<i>w tym:</i>					
Część długoterminowa				1 996	1 996
Część krótkoterminowa				1 536	1 536

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	511	813	329
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	41 600	54 890	37 080
Otrzymane przedpłaty	5 066	29 373	4 707
Pozostałe zobowiązania	10 640	3 872	31 443
Razem	57 817	88 948	73 559

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

27. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wykazane w aktywach trwałych w bilansie nie występują

Aktywa finansowe wykazane w aktywach obrotowych w bilansie

Portfel	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności	0	0	0	0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach długoterminowych w bilansie

Portfel	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0			0

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych w bilansie

Portfel	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Instrumenty pochodne				
Pozostałe zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0

Skutki przeszacowania wartości aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży odnoszone są do przychodów i kosztów finansowych bieżącego okresu.

Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zawarta z Mennicą Invest Sp. z o.o. umową pożyczki zawiera postanowienie, że spłaty w pierwszej kolejności zaliczane są na poczet należności głównej w związku z czym:

- w roku 2009 dokonano odpisu aktualizującego wartość naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek od pożyczek w kwocie 16 tys. zł.

Odsetki wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Instrumenty finansowe	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane			Razem
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	21	3	0	0	3

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2009 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne, dla których dokonano odpisu aktualizującego, wynoszą 3 tys. złotych.

Koszty odsetkowe wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych, wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Instrumenty finansowe	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane			Razem
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0

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 roku 2009 działalność Mennicy Polskiej S.A. będzie miała na celu: realizację umowy z NBP, rozwój krajowego rynku monet, rozwój sprzedaży nowych produktów mennicznych i złota inwestycyjnego, rozwój i budowa nowych kanałów dystrybucji, wdrożenie biletu elektronicznego w nowych aglomeracjach, rozwój pre-paid w sieci sprzedawców indywidualnych oraz dokończenie budowy budynków w ramach projektu „Rajska Jabłoń”. Podjęte działania pozwolą na umocnienie pozycji rynkowej Spółki w poszczególnych grupach produktów oraz dalszy rozwój i ekspansją elektronicznego biletu i pre-paidu.. Główne źródła finansowania inwestycji nadal stanowić będą środki własne Spółki oraz przedpłaty klientów. Nie przewiduje się żadnych emisji akcji czy dłużnych papierów wartościowych. Spółka nie przewiduje żadnych zagrożeń w realizacji zamierzeń inwestycyjnych na rok 2009.

W planie inwestycyjnym sporządzonym na rok 2009 przyjęto prognozę nakładów w wysokości 17 132 tys. zł..

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.

Kwota poręczenia – do 3.000.000,00 zł.

Termin udzielenia poręczenia – do dnia 22.02.2010 roku (włącznie)..

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tysiącach złotych	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.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2008 r.			Koszty w I połowie 2008 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2008 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	2 046	80	42	1 661	168	0	1 125	329
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	242	0	0	14	0	26	49	715
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 620	0	2	56	0	0	293	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	3	0	0	2 013	80	12	0	414
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	4	0	0	9	0	0	0	3

Nie udzielono poręczeń i gwarancji dla Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

31. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

	Kraj	Udział % na dzień 30.06.2009 r.	Udział % na dzień 31.12.2008 r.	Udział % na dzień 30.06.2008 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 2009 roku skład Grupy Kapitałowej nie zmienił się w stosunku do składu na dzień 30 czerwca 2008 roku.
- Na mocy postanowienia z dnia 26.10.2007 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, zmianie uległa firma spółki Mennica-Metale S.A. na Mennica Elektroniczne Transakcje S.A., a dnia 24 czerwca 2008 roku na Skarbiec Mennicy Polskiej S.A..
- 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 firma tej spółki brzmi Mennica-Metale Szlachetne Spółka Akcyjna.

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

32. Wydarzenia po dniu bilansowym

Informacje dotyczące zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym:

- nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt sprawozdania finansowego.

33. Szacunki księgowe

Spółka przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu pozycji bilansowych.

35. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2009 roku (w zł)

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Felbur	Marek	37 666,65
2	Jakubas	Zbigniew	47 939,37
3	Malicki	Krzysztof	41 090,90
4	Mikołajczak	Krzysztof	37 666,65
5	Sendecki	Piotr	41 090,90
6	Grzybowski	Witold	37 666,65
RAZEM			243 121,12

Zarząd

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Steckiewicz	Tadeusz	1 090 126,46	15 066,48
2	Kula	Leszek	919 536,96	0,00
3	Sissons	Barbara	919 536,96	14 247,47
Razem			2 929 200,38	29 313,95

Podpisy wszystkich członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
17 sierpnia 2009 r.	Tadeusz Steckiewicz	Prezes Zarządu	
17 sierpnia 2009 r.	Barbara Sissons	Członek Zarządu	
17 sierpnia 2009 r.	Leszek Kula	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
17 sierpnia 2009 r.	Danuta Ciosek	Prokurent Główny Księgowy	