

MENNICA POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2008 roku

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2008			30.06.2007		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	474 000		474 000	291 138		291 138
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		194 858		194 858	136 465		136 465
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		279 142		279 142	154 673		154 673
Koszty własny sprzedaży		401 475		401 475	255 249		255 249
Zysk brutto na sprzedaży		72 525		72 525	35 889		35 889
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 532		1 532	2 741		2 741
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		10 645		10 645	10 037		10 037
Pozostałe koszty operacyjne	5	3 007		3 007	2 861		2 861
Zysk na działalności operacyjnej		60 405		60 405	25 732		25 732
Przychody finansowe	8	1 752		1 752	2 639		2 639
Koszty finansowe	8	2 036		2 036	2 070		2 070
Przychody / Koszty finansowe netto		(-) 284		(-) 284	569		569
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		60 121		60 121	26 301		26 301
Podatek dochodowy	9	11 863		11 863	4 900		4 900
Zysk netto		48 258		48 258	21 401		21 401
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto za rok obrotowy	21	48 258		48 258	21 401		21 401
Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy	21	7,35		7,35	3,26		3,26
Rozwodniony							

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	67 258	68 017	66 615
Wartości niematerialne	12	2 695	3 077	2 434
Nieruchomości inwestycyjne	13	63 462	64 568	65 668
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	141 020	133 507	127 590
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 875	5 293	3 965
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	3 708	3 731	3 754
Aktywa trwałe razem		283 018	278 193	270 026
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	95 028	89 531	88 139
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	0	0	8
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	638	121
Należności handlowe oraz pozostałe	18	64 833	41 562	32 363
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	58 776	76 644	93 050
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		218 637	208 375	213 681
A k t y w a r a z e m		501 655	486 568	483 707

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

PASYWA		30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
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		35 016	44 863	59 344
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	248 891	221 311	220 526
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		18 556	28 397	(-) 1 015
Udziały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny razem		382 211	374 319	358 603
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24, 25	1 913	1 906	1 961
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	0	0	0
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	9 978	12 686	15 364
Zobowiązania długoterminowe razem		11 891	14 592	17 325
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	3 349	9 901
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	340	4	153
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	2 219	368	515
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	98 296	86 245	92 714
Rezerwy	25	6 698	7 691	4 258
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Inne zobowiązania		0	0	238
Zobowiązania krótkoterminowe razem		107 553	97 657	107 779
Zobowiązania razem		119 444	112 249	125 104
P a s y w a r a z e m		501 655	486 568	483 707

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r.	65 701	0	14 047	0	252	200 848	0	13 687	294 535
Zyski oraz straty w okresie								21 401	21 401
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wyplata dywidendy								(-) 16 425	(-) 16 425
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						19 678		(-) 19 678	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Zwiększenia z tytułu wyceny akcji					59 092				59 092
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2007 r.	65 701	0	14 047	0	59 344	220 526	0	(-) 1 015	358 603
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2007 r.	65 701	0	14 047	0	252	200 848	0	13 687	294 535
Zyski oraz straty w okresie								51 549	51 549
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych									
Wyplata dywidendy								(-) 16 425	(-) 16 425
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						19 146		(-) 19 146	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Zwiększenia z tytułu wyceny					44 611				44 611
Likwidacja Spółki zależnej						1 317		(-) 1 268	49
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2007 r.	65 701	0	14 047		44 863	221 311		28 397	374 319

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.	65 701	0	14 047		44 863	221 311		28 397	374 319
Zyski oraz straty w okresie								48 258	48 258
Nabycie /sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy								(-) 30 519	(-) 30 519
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						27 580		(-) 27 580	0
Zwiększenia, z tytułu wyceny akcji									
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Zwiększenia / zmniejszenia z tytułu wyceny akcji						(-) 9 847			(-) 9 847
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2008 r.	65 701	0	14 047	0	35 016	248 891	0	18 556	382 211

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2008	30.06.2007
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	48 258	21 401
<i>Korekty</i>	(-) 30 958	36 466
Amortyzacja	5 718	5 293
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	4 540	190
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 1 798	(-) 670
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	8	(-) 31
Odsetki	21	60
Podatek dochodowy	11 863	4 900
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 26 407	6 422
Zmiana stanu zapasów	(-) 5 497	(-) 11 559
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 18 420	32 604
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 986	(-) 743
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	17 300	57 867
Odsetki zapłacone	(-) 21	(-) 135
Podatek zapłacony	(-) 10 469	(-) 5 658
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 810	52 074
		0
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	47
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3 758	8 216
Dywidendy otrzymane	0	492
Odsetki otrzymane	0	2 274
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup spółki zależnej	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 475	2 331
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	15
Wydatki na zakup aktywów finansowych	21 629	45 143
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 21 329	(-) 36 460

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2008	30.06.2007
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	16 425
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	3 349	11 832
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 3 349	(-) 28 257
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 17 868	(-) 12 643
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 17 868	(-) 12 643
Środki pieniężne na początek okresu	76 644	105 693
Środki pieniężne na koniec okresu	58 776	93 050

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Jednostką dominującą jest Mennica Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pereca 21 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. Do dnia 2 czerwca Firma Spółki brzmiała Mennica Państwowa Spółka Akcyjna – zmiana została dokonana na podstawie uchwały WZA z dnia 18 maja 2005 roku.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2008 roku do 30.06.2008 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2007 roku do 30.06.2007 roku.

a) Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSF) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2008 roku, w tym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego opublikowano następujące standardy i interpretacje ,które nie weszły jeszcze w życie:

- MSR 23 (zaktualizowany) „Koszty finansowania zewnętrznego” (obowiązujący dla okresów obrachunkowych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
- MSR 8 „Segmenty operacyjne” (obowiązujący dla okresów obrachunkowych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie),
- KIMSF 11 „MSSF 2 Wydanie akcji w ramach grupy i obrót akcjami własnymi”(wchodzi w życie z dniem 1 marca 2007 roku),
- KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane” (wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku),
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów” (obowiązujący dla okresów obrachunkowych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 lub po tej dacie),
- KIMSF 14 „MSR 19 Ograniczenie aktywów z tytułu określonych świadczeń a minimalne wymogi finansowania” (wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku).

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.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarządy poszczególnych Spółek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 34.

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

c) Zasady konsolidacji**(i) Jednostki zależne**

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych/współzależnych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu/wspólnej kontroli do momentu jego/jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych/współzależnych i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej/współzależnej, wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się

rozpoznawania dalszych strat o ile nie istnieje prawny obowiązek pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

d) Waluty obce

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

e) 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. 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 utrzymywanymi 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 z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

(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.

Grupa Kapitałowa 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.

f) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Spółkę MSSF, są

wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

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

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

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

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Rzeczowe aktywa trwałe nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz straty z tytułu utraty wartości.

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

(iv) Amortyzacja

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

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

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

g) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w

przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy ustala się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów netto. W przypadku rozpoznania ujemnej wartości firmy kwota ta jest bezpośrednio odnoszona do rachunku zysków i strat.

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

(ii) Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie

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

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

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

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich 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 Spółki Grupy Kapitałowej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wydatki poniesione na wewnętrznie wytworzoną wartość firmy lub marki handlowe rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

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

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

h) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

i) Należności handlowe oraz pozostałe

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, o ile efekt naliczenia odsetek nie jest znaczący. W przeciwnym przypadku należności są ujmowane początkowo w ich wartości godziwej a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Grupę Kapitałową, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

j) Zapasy

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

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

W przypadku, gdy cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika zapasów jest wyższy od możliwej do uzyskania ceny ustalonej w transakcji sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej i pomniejszonej o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku, Grupa Kapitałowa dokonuje odpowiednich odpisów aktualizacyjnych.

k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

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, Grupa Kapitałowa dokonuje odpowiedniego zmniejszenia odpisu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat, za wyjątkiem inwestycji kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

m) 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.

n) 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 aktuarusza przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie 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.

(i) Restrukturyzacja

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

p) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

q) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

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

(ii) Przychody z tytułu wynajmu

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

r) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(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 Grupę 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 stanowiącą koszt finansowania powstała w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

s) Podatek

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

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

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

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

t) 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.

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

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

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

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

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

v) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

w) Segmenty działalności

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

Segment I – produkty mennicze obejmujący m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich, medali, odznaczeń państwowych i odznak, pieczęci urzędowych

Segment II – przetwórstwo metali szlachetnych obejmujący m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny

Segment III – usługi m.in. w zakresie wynajmu powierzchni biurowych, ochrony mienia i transportów pieniężnych,

Segment IV – bilety magnetyczne

Segment V – towary handlowe i materiały

Segment VI – budownictwo mieszkaniowe.

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

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

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

Noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności	23
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	25
3 Nabycie jednostek zależnych	25
4 Pozostałe przychody operacyjne	26
5 Pozostałe koszty operacyjne	26
6 Koszty według rodzaju	26
7 Świadczenia pracownicze	26
8 Przychody / Koszty finansowe netto	27
9 Podatek dochodowy	27
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28
11 Rzeczowe aktywa trwałe	29
12 Wartości niematerialne	31
13 Nieruchomości inwestycyjne	32
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	33
15 Pozostałe inwestycje	33
16 Podatek odroczony	35
17 Zapasy	37
18 Należności handlowe oraz pozostałe	37
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
20 Kapitał własny	38
21 Zysk przypadający na jedną akcję	39
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	39
23 Prawo wieczystego użytkowania	40
24 Świadczenia pracownicze	40
25 Rezerwy	40
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	41
27 Instrumenty finansowe	41
28 Leasing operacyjny	42
29 Plany inwestycyjne	42
30 Zobowiązania warunkowe	43
31 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	43
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	46
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	46
34 Szacunki księgowe	46
35 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku	46

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2008	Razem 01.01.-30.06.2007
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty:	166 203	88,51	21 584	11,49	187 787	129 177
1.1. Monety	72 258	78,66	19 600	21,34	91 858	57 516
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	8 096	84,44	1 492	15,56	9 588	7 914
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	52 541	99,07	492	0,93	53 033	63 397
1.4. Sprzedaż mieszkań	33 308	100,00	0	0,00	33 308	350
2. Towary handlowe i materiały:	270 975	97,07	8 167	2,93	279 142	154 673
2.1. Towary handlowe i materiały	132 379	94,19	8 167	5,81	140 546	36 061
2.2. Bilety magnetyczne	138 596	100,00	0	0,00	138 596	118 612
3. Usługi:	6 637	93,86	434	6,14	7 071	7 288
3.1. Usługi pozostałe	6 637	93,86	434	6,14	7 071	7 288
OGÓLEM (1+2+3)	443 815	93,63	30 185	6,37	474 000	291 138

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

- Segment I – produkty mennicze obejmujący m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich, medali, odznaczeń państwowych i odznak, pieczęci urzędowych
- Segment II – przetwórstwo metali szlachetnych obejmujący m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny
- Segment III – usługi m.in. w zakresie wynajmu powierzchni biurowych, ochrony mienia i transportów pieniężnych,
- Segment IV – bilety magnetyczne
- Segment V – towary handlowe i materiały
- Segment VI – budownictwo mieszkaniowe.

a) dane za okres od 01.01. do 30.06.2008 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	101 446	53 033	7 071	138 596	140 546	33 308	0	474 000
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)			3 914		80		(-) 3 994	0
3.	Przychody segmentu ogółem	101 446	53 033	10 985	138 596	140 626	33 308	(-) 3 994	474 000
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	59 972	51 883	5 569	137 286	138 326	19 085	0	412 121
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)			3 702		263		(-) 3 965	0
6.	Koszty segmentu ogółem	59 972	51 883	9 271	137 286	138 589	19 085	(-) 3 965	412 121
7.	Wynik segmentu	41 474	1 150	1 714	1 310	2 037	14 223	(-) 29	61 879
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								3 285
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								5 043
10.	Podatek dochodowy								11 863
11.	Wynik finansowy netto								48 258

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	58 078	56 730	67 100	28 639	11 374	27 289	0	249 210
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								4 875
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								247 570
4.	Aktywa ogółem								501 655
5.	Pasywa segmentu	16 604	55 580	65 386	27 329	9 337	13 066	0	187 302
6.	Wynik segmentu / zysk netto	41 474	1 150	1 714	1 310	2 037	14 223	(-)13 650*	48 258
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								9 978
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								256 117
9.	Pasywa ogółem								501 655

*pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie (-) 29 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 13 621 tys. zł

b) dane za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	65 430	63 397	7 288	118 612	36 061	350	0	291 138
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	5		3 861		97	276	(-) 4 239	0
3.	Przychody segmentu ogółem	65 435	63 397	11 149	118 612	36 158	626	(-) 4 239	291 138
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	46 660	60 285	5 525	117 635	34 829	352	0	265 286
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)			3 713		258	79	(-) 4 050	0
6.	Koszty segmentu ogółem	46 660	60 285	9 238	117 635	35 087	431	(-) 4 050	265 286
7.	Wynik segmentu	18 775	3 112	1 911	977	1 071	195	(-) 189	25 852
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								5 380
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								4 931
10.	Podatek dochodowy								4 900
11.	Wynik finansowy netto								21 401

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	108 658	74 647	80 504	29 529	30 704	28 791	0	352 833
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								3 965

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								126 909
4.	Aktywa ogółem								483 707
5.	Pasywa segmentu	102 605	74 535	78 593	28 552	29 633	40 209	0	354 127
6.	Wynik segmentu / zysk netto	18 775	3 112	1 911	977	1 071	195	(-)4 640*	21 401
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								15 364
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								92 815
9.	Pasywa ogółem								483 707

*pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie (-) 189 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 4 451 tys. zł

Podział segmentów według rynków geograficznych

Działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana jest w kraju. Poniższa tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż w podziale geograficznym rynku:

a) za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	80 354	52 541	6 637	138 596	132 379	33 308	443 815
2.	Sprzedaż eksportowa	21 092	492	434		8 167		30 185
3.	Ogółem sprzedaż	101 446	53 033	7 071	138 596	140 546	33 308	474 000

b) za okres od 01.01 do 30.06.2007 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	63 204	57 282	7 090	118 612	30 833	350	277 371
2.	Sprzedaż eksportowa	2 226	6 115	198		5 228		13 767
3.	Ogółem sprzedaż	65 430	63 397	7 288	118 612	36 061	350	291 138

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2008 do 30.06.2008 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2008 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 2008 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

W okresie od 01.01.2008 do 30.06.2008 roku Grupa nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	575	629
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	768	164
Otrzymane odszkodowania	44	336
Różnice z rafinacji	0	606
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	29
Pozostałe	145	977
Razem	1 532	2 741

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Utworzenie rezerw	2 326	1 132
Odpis aktualizujący wartość należności	417	413
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	1	23
Koszty sądowe i egzekucyjne	0	0
Ugody, kary umowne, sankcje	0	0
Przekazane darowizny	120	100
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	
Pozostałe	135	1 193
Razem	3 007	2 861

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Amortyzacja	5 683	5 256
Zużycie materiałów i energii	106 587	97 423
Usługi obce	16 449	16 987
Podatki i opłaty	981	966
Świadczenia pracownicze	20 366	17 047
Pozostałe koszty	4 567	2 238
Zmiana stanu zapasów	(-) 16 273	(-) 25 150
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	138 360	114 767

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Wynagrodzenia	16 939	13 790
Ubezpieczenia społeczne	2 738	2 663
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	0	0
Inne świadczenia	689	594
Razem	20 366	17 047

8. Przychody / Koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Odsetki	1 700	1 678
Dywidendy	0	492
Różnice kursowe netto dodatnie	0	0
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	0	86
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	25
Pozostałe	52	358
Przychody finansowe, razem	1 752	2 639
Odsetki	22	137
Różnice kursowe netto	1 104	339
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	5
Strata netto na sprzedaży aktywów finansowych	871	1 390
Pozostałe	39	199
Koszty finansowe, razem	2 036	2 070
Przychody / Koszty finansowe netto	(-) 284	569

Strata na sprzedaży aktywów finansowych dotyczy sprzedaży akcji Spółek notowanych na GPW (zysk 5 tys. zł) oraz wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych (strata 876 tys. zł).

9. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	11 863	4 900
Podatek bieżący	11 843	5 485
Podatek dochodowy bieżący	11 843	5 485
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich		
Podatek odroczony	20	(-) 585
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	20	(-) 585
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	11 863	4 900

Spółka Mennica Invest Sp. z o.o. złożyła do Izby Skarbowej zażalenie na postanowienie Naczelnika Drugiego Urzędu Skarbowego o uznaniu za nieprawidłowe stanowisko podatnika w zakresie określenia kosztów uzyskania przychodów z tytułu sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Waliców 9 w kwocie 10.428 tys. zł. Gdyby ewentualnie stanowisko Izby Skarbowej było na niekorzyść Spółki to spowoduje to powstanie zobowiązania podatkowego w kwocie ok. 980 tys. zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała stanowiska Izby Skarbowej.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie widzi potrzeby utworzenia rezerwy na ewentualny podatek dochodowy w kwocie ok. 980 tys. zł..

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku***Podatek odniesiony na kapitał własny**

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2007
Transakcje rozliczane przez kapitał własny		0
Przeszacowanie majątku trwałego		0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(-) 2 310	13 861
Razem	(-) 2 310	13 861

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	30.06.2008	30.06.2007	30.06.2007
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk przed opodatkowaniem		60 154		38 364
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	11 663	19 %	7 311
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	8 442	19 %	(-) 635
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	6 296	19 %	2 510
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *	19 %	0	19 %	60
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>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- od osób prawnych	0	638	121
- od osób fizycznych	0		0
Razem	0	638	121

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- od osób prawnych	1 819	0	267
- od osób fizycznych	400	368	248
Razem	2 219	368	515

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

11. Aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 r.	20 817	45 428	2 832	8 629	8 427	4 944	91 077
Nabycie / Przemieszczenia	10	4 400	346	15	1 595		6 366
Pozostałe nabycie	3 460	1 156			127		4 743
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		1 508	52		174		1 734
Przeszacowanie /przemieszczenie					4	4 090	4 094
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007 r.	24 287	49 476	3 126	8 644	9 971	854	96 358
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	24 287	49 476	3 126	8 644	9 971	854	96 358
Nabycie / Przemieszczenia	45	609	85	8	179	2 301	3 227
Pozostałe nabycie		26			13	170	209
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		37	44		10		91
Przemieszczenie do ST							
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2008 r.	24 332	50 074	3 167	8 652	10 153	3 325	99 703
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2007 r., w tym:	2 742	12 713	1 027	0	5 253	42	21 777
Amortyzacja za okres	835	5 267	555		1 175	0	7 832
Odpisy z tytułu utraty wartości						17	17
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości						42	42
Transfer do nieruchomości							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		1 063	46		134		1 243
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2007 r.	3 577	16 917	1 536	0	6 294	17	28 341

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r., w tym:	3 577	16 917	1 536	0	6 294	17	28 341
Amortyzacja za okres	608	2 655	289	0	617	0	4 169
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		24	32		9		65
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2008 r.	4 185	19 548	1 793	0	6 902	17	32 445
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2007 r.	18 075	32 715	1 805	8 629	3 174	4 902	69 300
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	20 710	32 559	1 590	8 644	3 677	837	68 017
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	20 710	32 559	1 590	8 644	3 677	837	68 017
Na dzień 30 czerwca 2008 r.	20 147	30 526	1 374	8 652	3 267	3 308	67 258

Prawo użytkowania wieczystego gruntu (działki nr 106 położonej przy ul. Pereca 21 o powierzchni 10.337 m² oraz działki nr 110/2 położonej przy ul. Żelaznej 56 o powierzchni 8.020 m²) o łącznej wartości rynkowej 39.449 tys. zł, wynikającej z operatu szacunkowego sporządzonego na potrzeby wyceny majątku trwałego dla przejścia na MSR, wykazane zostało w ewidencji pozabilansowej. Według tych samych zasad wykazano w ewidencji pozabilansowej prawo wieczystego użytkowania działki nr 110/1 położonej przy ul. Waliców 9 o powierzchni 716 m² i wartości rynkowej 1.790 tys. zł.

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

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

b) **Środki trwałe w leasingu**

Środki trwałe w leasingu finansowym nie wystąpiły na dzień 30 czerwca 2008 roku.

c) **Środki trwałe w budowie**

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2008
1	Urządzenia -Karta Miejska	485	998	499	984
2	Modernizacja – budynki i budowle	31	170	0	201
3	Pozostałe urządzenia i maszyny	228	1 239	227	1 240
4	Sprzęt komputerowy	6	669	126	549
5	Programy i licencje	87	285	38	334
6	Środki transportu	0	2	2	0
7	Zaliczki i pozostałe zakupy	0	0	0	0
	Razem środki trwałe w budowie	837	3 363	892	3 308

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto wartości niematerialnych				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2007 r.	0	4 438	44	4 482
Nabycie		2 522	2	2 524
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie		13		13
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia		277	39	316
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2007r	0	6 696	7	6 703
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2008 r.	0	6 696	7	6 703
Nabycie		38		38
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2008 r.	0	6 734	7	6 741
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2007 r., w tym:	0	2 876	7	2 883
Amortyzacja za okres		743	9	752
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznacz. do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu			9	9
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2007 r.	0	3 619	7	3 626
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2008 r., w tym:	0	3 619	7	3 626
Amortyzacja za okres		420		420
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 2008 r.	0	4 039	7	4 046
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2007 r.	0	1 562	37	1 599
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	0	3 077	0	3 077
Na dzień 1 stycznia 2008 r.	0	3 077	0	3 077
Na dzień 30 czerwca 2008 r.	0	2 695	0	2 695

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

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

w tysiącach złotych	30.06.2008	30.06.2007
Koszt własny sprzedaży	420	336
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

13. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych			
Wartość brutto na początek okresu	73 073	73 379	73 379
Nabywanie		4 104	4 098
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne		4 410	4 410
Wartość brutto na koniec okresu	73 073	73 073	73 067
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	8 505	6 621	6 621
Amortyzacja za okres	1 106	2 211	1 105
Odpis z tytułu utraty wartości			
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości			
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Sprzedaż / zbycie		327	327
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	9 611	8 505	7 399
Wartość netto na początek okresu	64 568	66 758	66 758
Wartość netto na koniec okresu	63 462	64 568	65 668

Informacje uzupełniające:

- nieruchomości inwestycyjne obejmują obiekty przeznaczone pod wynajem powierzchni użytkowej (biura, magazyny, garaże); w ich skład wchodzi wszystkie środki trwałe dotyczące danej nieruchomości oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o ceny nabycia lub koszty wytworzenia, pomniejszonych 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.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku*

Na dzień 1 stycznia 2004 roku do oszacowania wartości nieruchomości zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej netto, zgodnie z operatami szacunkowymi, sporządzonymi przez rzeczoznawców majątkowych.

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 30.06.2008 roku**

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk /Strata za okres	100 %
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	876	6 006	242	(-) 1 160	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 088	630	1 723	63	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	50 600	25 711	54 449	1 066	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	1 150	1 141	22	4	(-) 57	99 %
RAZEM	11 499	53 705	32 369	56 418	(-) 88	

Stan na dzień 31.12.2007 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o. Warszawa	50	4 416	13 887	1 018	1 122	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o. Warszawa	305	852	490	3 054	28	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji Warszawa	3 126	4 218	2	0	749	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. Warszawa	5 985	39 598	20 428	122 211	5 021	100 %
Mennica-Metale S.A. Warszawa	1 150	1 128	28		(-) 126	99 %
RAZEM	10 616	50 212	34 835	126 283	6 794	

Wartość bilansowa udziałów uległa zwiększeniu o kwotę 883 tys. zł z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego w Mennicy-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w formie aportu o kwotę 4.009 tys. zł i zmniejszeniu o 3 126 tys. zł w związku z likwidacją Spółki Mennica Technologie S.A. w likwidacji. Przedmiotem aportu były środki trwałe o wartości netto 4009 tys. zł wniesione w zamian za objęcie udziałów o wartości nominalnej w kwocie 4 653 tys. zł.

Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje długoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Udziały i akcje	141 020	133 507	127 590
Razem	141 020	133 507	127 590
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0
Akcje i udziały w biurze maklerskim	0	0	0
Inne papiery wartościowe	0	0	8
Razem	0	0	8

16. Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywo			Rezerwa			Wartość netto		
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Rzeczowe aktywa trwałe	3 514	3 634	2 141	1 550	1 510	1 367	1 964	2 124	774
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	145	102	402	8 379	11 116	13 922	(-) 8 234	(-) 11 014	(-) 13 520
Zapasy	171	175	442				171	175	442
Należności handlowe i pozostałe	92	20	7	43	53	58	49	(-) 33	(-) 51
Świadczenia pracownicze	777	1 196	803				777	1 196	803
Rezerwy	154	159	166	3	4		151	155	166
Pozostałe	22	7	4	3	3	17	19	4	(-) 13
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	4 875	5 293	3 965	9 978	12 686	15 364	(-) 5 103	(-) 7 393	(-) 11 399

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2008	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 30.06.2008
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 124	(-) 160		1 964
Wartości niematerialne				0
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Pozostałe inwestycje	(-) 11 014	470	2 310	(-) 8 234
Zapasy	175	(-) 4		171
Należności handlowe i pozostałe	(-) 33	82		49
Świadczenia pracownicze	1 196	(-) 419		777
Rezerwy	155	(-) 4		151
Pozostałe pozycje	4	15		19
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach		0		0
	(-) 7 393	(-) 20	2 310	(-) 5 103

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2007	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2007
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 346	778		2 124
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne	(-) 762	762		0
Pozostałe inwestycje	210	(-) 761	(-) 10 463	(-) 11 014
Zapasy	439	(-) 264		175
Należności handlowe i pozostałe	(-) 433	400		(-) 33
Świadczenia pracownicze	862	334		1 196
Rezerwy	214	(-) 59		155
Pozostałe pozycje	1	3		4
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
	1 877	1 193	(-) 10 463	(-) 7 393

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Materiały	35 681	39 136	30 069
Produkty w toku	40 111	31 400	34 124
Wyroby gotowe	8 836	9 995	10 709
Towary	10 400	9 000	13 237
Zapasy razem	95 028	89 531	88 139

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami z wyłączeniem zapasów metali szlachetnych do kwoty 7 mln zł – zgodnie z zawartą umową przewłaszczenia nr 2/2004 z dnia 20.02.2004 roku i aneksem nr 1 z dnia 16.12.2004 roku, która jest zabezpieczeniem spłaty kredytu w Banku PKO S.A. przez Mennicę-Metale Szlachetne Sp. z o.o.
- odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 30.06.2008 roku wynoszą 904 tys. zł; w I półroczu 2008 roku dokonano zmniejszenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących o kwotę 23 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Należności handlowe od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe od jednostek pozostałych	60 762	31 715	30 139
Pozostałe należności i przedpłaty	2 095	6 714	1 751
Inne	1 976	3 133	473
Razem	64 833	41 562	32 363

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 6 490 tys. złotych. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 90 dni.

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>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	1 621	4 472	2 072
Lokaty krótkoterminowe	57 033	72 099	90 824
Środki pieniężne w kasie	122	73	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	58 776	76 644	93 050
Kredyty w rachunku bieżącym	0	3 349	9 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	58 776	76 644	93 050

Umowa kredytu w rachunku bieżącym:

- z Bankiem PKO S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne Sp. z o.o. 20.02.2004 roku z terminem ważności do 31.01.2008 roku i do kwoty 10 mln zł (aneks nr 8 z dnia 12.02.2008 roku). Zabezpieczeniem spłaty kredytu są weksle in blanco do kwoty kredytu oraz przewłaszczenie metali szlachetnych do wartości 7 mln zł (umowa przewłaszczenia nr 2/2004 z 20.02.2004 r oraz aneks nr 1 z 16.12.2004 roku) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

<i>Ilość akcji w sztukach</i>	Akcje zwykłe		
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Ilość akcji na początek okresu	6 570 125	6 570 125	6 570 125
Emisja akcji			
Umorzenie akcji			
Ilość akcji na koniec okresu	6 570 125	6 570 125	6 570 125
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	10	10	10
Wartość kapitału akcyjnego w tys. złotych	65 701	65 701	65 701

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tysiącach złotych</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	Inne	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2007 r.	0	252	252
Zwiększenia		55 075	55 075
Zmniejszenia			
Efekt podatkowy		(-) 10 464	(-) 10 464
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2007 r. / 1 stycznia 2008 r.	0	44 863	44 863
Zwiększenia			
Zmniejszenia		12 157	12 157
Efekt podatkowy		2 310	2 310
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2008 r.	0	35 016	35 016

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują.

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kapitał zapasowy	202 189	174 606	171 802
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	26 201	26 201	26 201
Pozostałe	20 501	20 504	22 523
Razem	248 891	221 311	220 526

Dywidendy

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	2008	2007
Ostateczna dywidenda za rok 2007 wypłacona 23.07.2008 r. w wysokości 4,000 zł (za 2006 rok 2,50 zł) za akcję	26 280	16 425

Wypłata dywidendy za rok 2007 i 2006 dotyczy Mennicy Polskiej S.A.

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 48 258 tys. zł (30.06.2007: 21 401 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (30.06.2007: 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>	30.06.2008	30.06.2007
Zysk netto za okres	48 258	21 401
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych		
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	48 258	21 401
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	7,35	3,26

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji w sztukach</i>	30.06.2008	30.06.2007
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>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	0	0	0

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	0	0	0

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	340	4	153
Razem	340	4	153

Wykazane zobowiązanie w kwocie 340 tys. zł dotyczy różnicy wyceny walutowej transakcji terminowej na zakup waluty obcej w kwocie 248 tys. zł i transakcji zabezpieczającej cenę zakupu metali szlachetnych w kwocie 92 tys. zł..

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – nie występują.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na początek okresu	3 731	3 754	3 777
Zwiększenie	0	0	0
Odpis roczny	23	46	23
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na koniec okresu	3 708	3 731	3 754

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	30.06.2008 roku			31.12.2007 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	122	1 232	1 354	72	1 124	1 196
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	27	681	708	29	837	866
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 180	0	1 180	1 170	0	1 170
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 329	1 913	3 242	1 271	1 961	3 232

25. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Rekultywacja	Restruk - turyzacja	Umowy rodzące obciążenia	Inne	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2007 r.	0	0	0	6 961	6 961
Zwiększenia				5 562	5 562
Wykorzystanie				1 930	1 930
Rozwiązanie				996	996
Zmiana stopy dyskontowanej				0	0
Wartość na dzień 31 grudnia 2007 r.	0	0	0	9 597	9 597

Wartość na dzień 1 stycznia 2008 r.	0	0	0	9 597	9 597
Zwiększenia				2 077	2 077
Wykorzystanie				3 063	3 063
Rozwiązanie				0	1520
Zmiana stopy dyskontowanej				0	0
Wartość na dzień 30 czerwca 2008 r.	0	0	0	8 611	8 611
<i>w tym:</i>					
Część długoterminowa	0	0	0	1 913	1 913
Część krótkoterminowa	0	0	0	6 698	6 698

Część długoterminowa dotyczy świadczeń pracowniczych (nota 24).

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	47 934	43 043	39 514
Otrzymane przedpłaty	13 212	38 649	47 513
Pozostałe zobowiązania	37 150	4 553	5 687
Razem	98 296	86 245	92 714

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

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	0	0

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych w bilansie

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

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	40	18	0	0	18

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2007 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 9 tys. zł w całości objętych odpisem aktualizującym

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 2008 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 2008.

W planie inwestycyjnym sporządzonym na rok 2008 przyjęto prognozę nakładów w wysokości 19 457 tys. zł.

30. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2008 roku Mennica Polska S.A. nie udzieliła poręczeń.

W księdze wieczystej nr 194452 dotyczącej nieruchomości położonej przy ul. Annopol 3 istnieje wpisana hipoteka kaucyjna do kwoty czterech milionów stu dziewięciu złotych i dwudziestu trzech groszy, ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania i własności budynków na rzecz „UNIBUD BEP”Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tytułem zabezpieczenia spłaty przez Mennica Invest Sp. z o.o. wierzytelności wynikającej z umowy o realizację budynków mieszkalnych, wielorodzinnych w miejscowości Jabłonna, na warunkach określonych w umowie z dnia 16.05.2000 r oraz w porozumieniu z dnia 28.05.2002 r z terminem spłaty ostatniej kwoty do dnia 30 sierpnia 2002 r.. Hipoteka powyższa została wpisana do księgi wieczystej 16.07.2002 r.. Powyższa hipoteka została wykreślona z księgi wieczystej nieruchomości należącej do Mennicy Polskiej S.A. dnia 6 lutego 2008 roku .

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi

<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

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2007 r.			Koszty w I połowie 2007 r.			Pozycje bilansowe na 31.12.2007 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	2 070	75	190	1 536	179	0	1 121	320
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	516	10	10 457	135	0	4 258	48	712
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 551	0	0	59	0	0	267	6
MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI	0	0	0	9	0	0	0	0
MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O.	5	11	1	2 037	80	12	18	415
MENNICA ELEKTRONICZNE TRANSAKCJE S.A. (MENNICA – METALE S.A.)	0	0	0	12	0	0	1	2

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.

32. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

	Kraj	Udział % na dzień 30.06.2008 r.	Udział % na dzień 31.12.2007 r.	Udział % na dzień 30.06.2007 r.
Mennica Invest Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Polska	100	100	100
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	Polska	0	0	100
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Polska	100	100	100
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Polska	100	100	100

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

33. Wydarzenia po dniu bilansowym

1. Dnia 7 września 2007 roku Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Mennica Technologie S.A. w Likwidacji.
2. Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

34. 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 w Mennicy Polskiej S.A. za okres od 01.01 do 30.06.2008 roku w zł.

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Felbur	Marek	32 559,60
2	Jakubas	Zbigniew	41 439,50
3	Malicki	Krzysztof	35 519,56
4	Mikołajczak	Krzysztof	32 559,60
5	Sendecki	Piotr	35 519,56
6	Sibrecht-Ośka	Ewa	21 149,58
	RAZEM		198.747,40

Zarząd

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Steckiewicz	Tadeusz	869 306,95	14 419,63
2	Kula	Leszek	730 263,10	0,00
3	Sissons	Barbara	730 263,10	13 185,63
	Razem		2 329 833,15	27 605,26

Warszawa dnia 17 października 2008 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie ksiąg

Podpisy Członków Zarządu