

MENNICA POLSKA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2006 roku

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2006			30.06.2005		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	196 723		196 723	187 960		187 960
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		62 245		62 245	67 622		67 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		134 478		134 478	120 338		120 338
Koszty własny sprzedaży		167 642		167 642	153 162		153 162
Zysk brutto na sprzedaży		29 081		29 081	34 798		34 798
Pozostałe przychody operacyjne	4	955		955	1 611		1 611
Koszty sprzedaży							
Koszty ogólnego zarządu		7 737		7 737	6 998		6 998
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 872		1 872	1 914		1 914
Zysk na działalności operacyjnej		20 427		20 427	27 497		27 497
Przychody finansowe	8	3 512		3 512	3 820		3 820
Koszty finansowe	8	410		410	195		195
Wynik finansowy netto		3 102		3 102	3 625		3 625
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14						
Zysk przed opodatkowaniem		23 529		23 529	31 122		31 122
Podatek dochodowy	9	4 688		4 688	6 086		6 086
Zysk netto		18 841		18 841	25 036		25 036
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2						
Zysk netto za rok obrotowy	21	18 841		18 841	25 036		25 036
Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy		2,87		2,87	3,81		3,81
Rozwodniony	21						

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

BILANS	Nota	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	65 311	64 167	64 946
Wartości niematerialne	12	1 466	1 693	1 401
Nieruchomości inwestycyjne	13	63 699	64 755	65 812
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	9 466	9 466	9 340
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	3 795	4 552	5 875
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	0	0	0
Aktywa trwałe razem		143 737	144 633	147 374
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	49 924	35 618	34 664
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	76 685	9 849	9 249
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe	18	19 930	29 114	29 994
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	36 636	84 513	71 038
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		183 175	159 094	144 945
A k t y w a r a z e m		326 912	303 727	292 319

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

PASYWA		30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
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		0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	180 488	153 616	153 616
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		11 552	32 723	17 747
Kapitał własny razem		271 788	266 087	251 111
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	0	50	150
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 548	1 497	1 339
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	0	0	0
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	732	667	693
Zobowiązania długoterminowe razem		2 280	2 214	2 182
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	150	200	200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	563	377	1 761
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	51 052	33 298	35 977
Rezerwy	25	1 079	1 551	1 088
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		52 844	35 426	39 026
Zobowiązania razem		55 124	37 640	41 208
Pasywa razem		326 912	303 727	292 319

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r. (wykazane poprzednio)	65 701		14 047			153 570		30 667	263 985
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r. (po przekształceniu)	65 701		14 047			153 570		30 667	263 985
Zyski oraz straty w okresie								25 036	25 036
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy								(-) 37 910	(-) 37 910
Emisja akcji									
Podział wyniku finansowego						46		(-) 46	0
Zwiększenia, z tytułu . . .									
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005 r.	65 701		14 047			153 616		17 747	251 111
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r.	65 701		14 047			153 570		30 667	263 985
Zyski oraz straty w okresie								40 012	40 012
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy								(-) 37 910	(-) 37 910
Emisja akcji									
Podział wyniku finansowego						46		(-) 46	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2005 r.	65 701		14 047			153 616		32 723	266 087

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r.	65 701		14 047			153 616		32 723	266 087
Zyski oraz straty w okresie								18 841	18 841
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom						(-) 13 140			(-) 13 140
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						40 012		(-) 40 012	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2006 r.	65 701		14 047			180 488		11 552	271 788

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

RACHUNEK PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	18 841	25 036
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	4 185	4 292
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	776	(-) 343
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 1 395	(-) 2 245
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	86	(-) 146
Odsetki	(-) 449	(-) 307
Podatek dochodowy	4 688	6 086
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności		
Zmiana stanu należności	4 711	1 790
Zmiana stanu zapasów	(-) 14 306	(-) 6 422
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	5 034	7 965
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 421	(-) 754
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		
Odsetki zapłacone	(-) 30	156
Podatek zapłacony	(-) 3 757	(-) 4 032
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 963	31 076
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	593
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	250 724	297 429
Dywidendy otrzymane		
Odsetki otrzymane	434	
Wpływy ze sprzedaży spółki		
Pozostałe wpływy		
Wydatki na zakup spółki zależnej		
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 193	3 080
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na zakup aktywów finansowych	312 423	294 075
Wydatki na prace rozwojowe		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 65 396	867

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		
Nabycie akcji własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		37 910
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	100	100
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	344	1 028
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 444	(-) 39 038
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 47 877	(-) 7 095
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 47 877	(-) 7 095
Środki pieniężne na początek okresu	84 513	78 133
Środki pieniężne na koniec okresu	36 636	71 038

Noty do sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2005 roku do 30.06.2005 roku.

a) Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR).

b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na 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 sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnie z MSSF bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF.

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

(i) Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w PLN według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Pozycje

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

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 nominalu 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.

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

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 Spółkę 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. Spółka zakłada niższe 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 ulepszanego produktu podlegają kapitalizacji w przypadku, gdy:

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

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

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka zakłada niższe 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 Spółkę, 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, Spółka 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 Spółki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki 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 Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

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

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

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

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

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

(i) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

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

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

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 aktuarium przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem 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 Spółka 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 Spółkę. 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 Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane rabaty są ujmowane w rachunku zysków i strat łącznie z kosztami z tytułu leasingu.

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(iii) Koszty finansowania netto

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

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

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 rozliczanymi 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 różnicę przejściową 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 Spółki, która stanowi oddzielną główną linię działalności lub segment geograficzny lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

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

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.

Noty wyjaśniające do sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży	22
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	22
3 Nabycie jednostek zależnych	22
4 Pozostałe przychody operacyjne	22
5 Pozostałe koszty operacyjne	23
6 Koszty według rodzaju	23
7 Świadczenia pracownicze	23
8 Przychody / Koszty finansowe netto	23
9 Podatek dochodowy	24
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25
11 Rzeczowe aktywa trwałe	26
12 Wartości niematerialne	28
13 Nieruchomości inwestycyjne	29
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30
15 Pozostałe inwestycje	30
16 Podatek odroczoney	32
17 Zapasy	34
18 Należności handlowe oraz pozostałe	34
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34
20 Kapitał własny	35
21 Zysk przypadający na jedną akcję	36
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	36
23 Prawo wieczystego użytkowania	37
24 Świadczenia pracownicze	37
25 Rezerwy	38
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	38
27 Instrumenty finansowe	39
28 Leasing operacyjny	40
29 Plany inwestycyjne	40
30 Zobowiązania warunkowe	40
31 Transakcje z podmiotami powiązanymi	40
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	43
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	43
34 Szacunki księgowe	43
35 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących	43

1. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2006	Razem 01.01.-30.06.2005
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty:	47 020	85,46	7 997	14,54	55 017	60 411
1.1. Monety	35 092	82,06	7 669	17,94	42 761	51 981
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	4 717	99,25	36	0,75	4 753	8 264
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	7 211	96,11	292	3,89	7 503	166
2. Towary handlowe i materiały:	132 661	98,65	1 817	1,35	134 478	120 339
2.1. Towary handlowe i materiały	19 457	91,46	1 817	8,54	21 274	13 783
2.2. Bilety magnetyczne	113 204	100,00	0	0,00	113 204	106 556
3. Usługi:	7 149	98,91	79	1,09	7 228	7 211
3.1. Usługi z metali szlachetnych	1 027	100,00	0	0,00	1 027	1 111
3.2. Usługi grawer.-medal.	129	62,21	79	37,79	208	205
3.3. Usługi pozostałe	5 993	100,00	0	0,00	5 993	5 895
OGÓLEM (1+2+3)	186 830	94,97	9 893	5,03	196 723	187 960

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2006 do 30.06.2006 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2006 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 2006 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

W okresie od 01.01.2006 do 30.06.2006 roku Spółka nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

w tysiącach złotych	30.06.2006	30.06.2005
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	625	297
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	239	559
Otrzymane odszkodowania	30	28
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	146
Pozostałe	61	581
Razem	955	1 611

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Utworzenie rezerw	360	
Odpis aktualizujący wartość należności	960	1 009
Różnice inwentaryzacyjne		
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	152	393
Przekazane darowizny	146	106
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	86	
Pozostałe	168	406
Razem	1 872	1 914

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Amortyzacja	4 184	4 292
Zużycie materiałów i energii	29 966	24 552
Usługi obce	10 087	4 738
Podatki i opłaty	1 580	1 677
Świadczenia pracownicze	11 261	10 265
Pozostałe koszty	1 888	1 172
Zmiana stanu zapasów	(-) 12 216	(-) 4 120
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	46 750	42 576

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Wynagrodzenia	9 151	8 285
Ubezpieczenia społeczne	1 775	1 643
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)		
Inne świadczenia	335	337
Razem	11 261	10 265

8. Przychody / koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Odsetki	2 010	1 151
Dywidendy		
Różnice kursowe netto dodatnie	5	194

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	1 182	2 245
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	294	122
Pozostałe	21	108
Przychody finansowe, razem	3 512	3 820
Odsetki	50	173
Różnice kursowe netto		
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	341	8
Pozostałe	19	14
Koszty finansowe, razem	410	195
Wynik finansowy netto	3 102	3 625

9. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	4 688	6 086
<i>Podatek bieżący</i>	3 866	5 549
Podatek dochodowy bieżący	3 866	5 549
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich		
<i>Podatek odroczony</i>	822	537
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	822	537
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	4 688	6 086

Podatek odniesiony na kapitał własny – nie wystąpił

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Transakcje rozliczane przez kapitał własny		
Przeszacowanie majątku trwałego		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006		30.06.2005	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk przed opodatkowaniem		23 529		31 122
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	4 471	19 %	5 549
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	1 811	19 %	1 029
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	1 973	19 %	1 227
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *				
Pozostałe *				

* - Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

10. Należności / Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Należności z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- od osób prawnych	0	0	0
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	0	0	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- od osób prawnych	273	163	1 517
- od osób fizycznych	290	214	244
Razem	563	377	1 761

11. Aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmat ycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	19 890	31 946	1 876	8 573	8 444	3 656	74 385
Nabycie / Przemieszczenia		3 348	170	24	640	257	4 439
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		531	68		536	232	1 367
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.	19 890	34 763	1 978	8 597	8 548	3 681	77 457
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	19 890	34 763	1 978	8 597	8 548	3 681	77 457
Nabycie / Przemieszczenia		1 881	425	7	181	1 678	4 172
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		180	27		21		228
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2006 r.	19 890	36 464	2 376	8 604	8 708	5 359	81 401
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym:	863	4 044	181	0	3 123	0	8 211
Amortyzacja za okres	863	3 302	365	0	1 377	0	5 907
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		294	19		515		828
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.	1 726	7 052	527	0	3 985	0	13 290

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmat ycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r., w tym:	1 726	7 052	527	0	3 985	0	13 290
Amortyzacja za okres	431	1 794	196	0	459	0	2 880
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		54	5		21		80
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2006 r.	2 157	8 792	718	0	4 423	0	16 090
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	19 027	27 902	1 695	8 573	5 321	3 656	66 174
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	18 164	27 711	1 451	8 597	4 563	3 681	64 167
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	18 164	27 711	1 451	8 597	4 563	3 681	64 167
Na dzień 30 czerwca 2006 r.	17 733	27 672	1 658	8 604	4 285	5 359	65 311

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.

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwałe w leasingu finansowym

Środki trwałe w leasingu nie występują na dzień 30 czerwca 2006 roku.

c) Środki trwałe w budowie

Poniesione nakładów inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2006	Zwiększenia	Zmniejszenia	30.06.2006
1	Urządzenia -Karta Miejska	2 298	210	306	2 202
2	Oprogramowanie i licencje - Karta Miejska	0	0	0	0
3	Pozostałe urządzenia i maszyny	1 383	2 636	1 690	2 329
4	Sprzęt komputerowy	0	893	65	828
5	Programy i licencje	0	446	446	0
	Razem środki trwałe w budowie	3 681	4 185	2 507	5 359

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
<u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.		1 957		1 957
Nabycie		1 422		1 422
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.		3 379		3 379
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.		3 379		3 379
Nabycie		21		21
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2006 r.		3 400		3 400
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym:		1 346		1 346
Amortyzacja za okres		340		340
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.		1 686		1 686
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r., w tym:		1 686		1 686
Amortyzacja za okres		248		248
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2006 r.		1 934		1 934
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2005 r.		611		611
Na dzień 31 grudnia 2005 r.		1 693		1 693
Na dzień 1 stycznia 2006 r.		1 693		1 693
Na dzień 30 czerwca 2006 r.		1 466		1 466

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

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

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Koszt własny sprzedaży	248	127
Pozostałe koszty operacyjne		

b) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

c) Zmiana danych szacunkowych – nie wystąpiły

d) Wydatki na prace badawcze i rozwojowe – nie wystąpiły

e) Test na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne do których została alokowana wartość firmy

13. Nieruchomości inwestycyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<u>Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych</u>			
Wartość brutto na początek okresu	68 969	68 905	68 905
Nabycie			
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne			
Wartość brutto na koniec okresu	68 969	68 969	68 969
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 214	2 105	2 105
Amortyzacja za okres	1 056	2 109	1 052
Odpis z tytułu utraty wartości			
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	5 271	4 214	3 157
Wartość netto na początek okresu	66 800	66 800	66 800
Wartość netto na koniec okresu	63 699	64 755	65 812

Informacje uzupełniające:

- nieruchomości inwestycyjne obejmują obiekty przeznaczone pod wynajem powierzchni użytkowej (biura, magazyny, garaże); w ich skład wchodzi wszystkie środki trwałe dotyczące danej nieruchomości oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów,

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

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

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

Spółka posiada poniższe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych, które wyceniane są przy użyciu metody praw własności – nie występują.

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2006 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	4 594	12 352	807	2 835	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	851	507	1 533	10	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	3 126	3 731	3	0	260	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o.	5 985	42 233	24 183	63 119	3 902	100 %
Mennica-Metale S.A.	0	63	0	0	(-) 13	99 %
RAZEM	9 466	51 472	37 045	65 459	6 994	X

Stan na dzień 31.12.2005 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	5 059	15 652	5 402	(-) 2 892	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	779	445	3 078	47	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	3 126	3 469	2	1	83	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o.	5 985	55 428	39 267	96 879	3 681	100 %
Mennica-Metale S.A.	0	76	0	1	(-) 33	99 %
RAZEM	9 466	47 292	33 382	51 770	4 843	X

Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje długoterminowe			
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>			
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Udziały i akcje	0	0	0

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Obligacje	65 024		
Udzielone pożyczki	11 596	7 800	8 848
Akcje i udziały w biurze maklerskim	65	2 049	401
Razem	76 685	9 849	9 249

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		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rzeczowe aktywa trwałe	2 568	3 141	3 654	277	301	341	2 291	2 840	3 313
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	393	393	1 255				393	393	1 255
Zapasy	272	371	414				272	371	414
Należności handlowe i pozostałe	11	15	32	452	358	308	(-) 441	(-) 343	(-) 276
Świadczenia pracownicze	548	624	511				548	624	511
Rezerwy									
Pozostałe	3	8	9	3	8	44	0	0	(-) 35
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	3 795	4 552	5 875	732	667	693	3 063	3 885	5 182

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2006	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 30.06.2006
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	2 840	(-) 549		2 291
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	393	0		393
Zapasy	371	(-) 99		272
Należności handlowe i pozostałe	(-) 343	(-) 98		(-) 441
Świadczenia pracownicze	624	(-) 76		548
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	0			0
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	3 885	(-) 822		3 063

<i>w tysiącach złotych</i>	Stan na 01.01.2005	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2005
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 681	(-) 841		2 840
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	1 255	(-) 862		393
Zapasy	463	(-) 92		371
Należności handlowe i pozostałe	(-) 273	(-) 70		(-) 343
Świadczenia pracownicze	604	20		624
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	(-) 11	11		0
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
Razem	5 719	(-) 1 834		3 885

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Materiały	19 852	13 791	14 534
Produkty w toku	11 131	5 174	1 195
Wyroby gotowe	4 021	2 433	2 216
Towary	14 920	14 220	16 719
Zapasy razem	49 924	35 618	34 664

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami
- odpisy aktualizujące wartość zapasów towarów na dzień 30.06.2006 roku wynoszą 1.430 tys. zł; w I półroczu 2006 roku dokonano odwrócenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących zapasy metali szlachetnych na kwotę 19 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Należności handlowe od jednostek powiązanych	426	5 586	445
Należności handlowe od jednostek pozostałych	17 549	21 922	27 120
Pozostałe należności i przedpłaty	1 955	1 606	2 429
Razem	19 930	29 114	29 994

Należności są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 5 706 tys. złotych (4 993 tys. zł na 31.12.2005 r. i 5 205 tys. zł na 30.06.2005 r.).

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>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	341	31 358	30 652
Lokaty krótkoterminowe	36 210	53 144	40 114
Środki pieniężne w kasie	85	11	272
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	36 636	84 513	71 038
Kredyty w rachunku bieżącym			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	36 636	84 513	71 038

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

<i>w tysiącach akcji</i>	Akcje zwykłe		
	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
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 2005 r.	0	0	0
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
Efekt podatkowy			
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2005 r. / 1 stycznia 2006 r.	0	0	0
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
Efekt podatkowy			
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2006 r.	0	0	0

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kapitał zapasowy	146 063	105 991	105 936
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	26 201	39 341	39 341
Pozostałe	8 224	8 284	8 339
Razem	180 488	153 616	153 616

Dywidendy

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	2006	2005
Ostateczna dywidenda za rok 2005 w wysokości 2,00 zł (za 2004 rok 5,77 zł) za akcję	13 140	37 910
Dywidenda zaliczkowa za rok 2005 w wysokości zł (2004 zł) za akcję		
Proponowana ostateczna dywidenda za rok 2005 w wysokości zł (2004 zł) za akcję		

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 18 841 tys. zł (2005: 25 036 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (2005: 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>	30.06.2006	30.06.2005
Zysk netto za okres	18 841	25 036
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych		
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	18 841	25 036
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	2,87	3,81

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>w tysiącach akcji</i>	30.06.2006	30.06.2005
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	6 570	6 570
Akcje własne (ujemna wartość)		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	6 570	6 570

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

<i>Zobowiązania długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty i pożyczki	0	50	150
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	00
Razem	0	50	150

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	150	200	200
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	150	200	200

Harmonogram spłat kredytów i pożyczek					
<i>w tysiącach złotych</i>	Razem	do 1 roku	od 1-go roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0
<i>waluta - rodzaj i wysokość oprocentowania</i>					
Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	150	150	0	0	0

Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została udzielona w kwocie 1 000 tys. zł z terminem spłaty do końca lutego 2007 roku, oprocentowanie w wysokości 0,6 redyskonta weksli ale nie mniej niż 8 %. Zabezpieczeniem jest gwarancja bankowa.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
<i>w tysiącach złotych</i>	Płatność leasingowa	Odsetki	Kapitał	Płatność leasingowa	Odsetki	Kapitał
	30.06.2006	30.06.2006	30.06.2006	31.12.2005	31.12.2005	31.12.2005
do roku	0	0	0	344	342	2
1 do 5 lat						
powyżej 5 lat						

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje

24. Świadczenia pracownicze

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

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

Nazwa	30.06.2006 roku			31.12.2005 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	107	1 000	1 107	116	976	1 092
Rezerwa na odprawy emerytalne	27	530	557	42	504	546
Rezerwa na odprawy rentowe	3	18	21	3	17	20
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	942	0	942	655		655
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 079	1 548	2 627	816	1 497	2 313

25. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Rekultywacja	Restruk - turyzacja	Umowy rodzące obciążenia	Inne	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r.				3 180	3 180
Zwiększenia				1 308	1 308
Wykorzystanie				775	775
Rozwiązanie				665	665
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 31 grudnia 2005 r.				3 048	3 048
Wartość na dzień 1 stycznia 2006 r.				3 048	3 048
Zwiększenia				376	376
Wykorzystanie				754	754
Rozwiązanie				43	43
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 30 czerwca 2006 r.				2 627	2 427
<i>w tym:</i>					
Część długoterminowa				1 548	1 548
Część krótkoterminowa				1 079	1 079

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	703	654	716
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	22 788	26 189	26 240
Otrzymane przedpłaty	12 167	3 254	491
Pozostałe zobowiązania	15 394	3 201	8 530
Razem	51 052	33 298	35 977

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

27. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wykazane w aktywach trwałych w bilansie nie występują

Aktywa finansowe wykazane w aktywach obrotowych w bilansie

Portfel	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 049	312 423	249 383	65 089
Pożyczki udzielone i należności	7 800	3 800	4	11 596
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Razem	9 849	316 223	249 387	76 685

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach długoterminowych w bilansie

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

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych w bilansie

Portfel	Bilans otwarcia	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bilans zamknięcia
Instrumenty pochodne				
Pozostałe zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu				
Pozostałe zobowiązania finansowe	344	0	344	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.

Zawarte z Mennicą Invest Sp. z o.o. umowy pożyczki zawierają postanowienie, że spłaty w pierwszej kolejności zaliczane są na poczet należności głównej w związku z czym:

- w roku 2006 dokonano odpisu aktualizującego wartość naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek od pożyczek w kwocie 132 tys. zł.
- rozwiązano odpis na należność główną w kwocie 6 tys. zł.

Ustalono również w kwocie 52 tys. zł odpis aktualizujący wartość naliczonych a nie zapłaconych odsetek od pożyczki udzielonej dla Multico Sp. z o.o..

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	0	133	186	1 432	1 751

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2006 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne, dla których dokonano odpisu aktualizującego, wynoszą 1 751 tys. złotych.

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

Instrumenty finansowe	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane			Razem
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	50	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą

Spółka jest stroną jednej umowy z tytułu leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30.06.2006 roku wynosi 195 tys. zł. Umowa została zawarta na 3 lata.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingodawcą nie występują.

29. Plany inwestycyjne

W roku 2005 oraz w I połowie 2006 roku Mennica Polska S.A. realizowała głównie inwestycje odtworzeniowo - modernizacyjne oraz prowadziła działania zmierzające do stabilizacji istniejącej platformy technologicznej działającej na potrzeby Warszawskiej Karty Miejskiej. Spółka dąży również do rozwoju i budowy nowych kanałów dystrybucji oraz rozwoju i ekspansji biletu elektronicznego i pre-paidu w nowych ośrodkach miejskich. Plan na rok 2006 przewiduje również realizację kolejnych budynków w ramach projektu Rajską Jabłoń. Plan nakładów inwestycyjnych na rok 2006 przewiduje nakłady w wysokości 7 079 tys. zł, z czego w I półroczu zrealizowano zakupy na kwotę 4 193 tys. złotych.

30. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Na dzień 30.06.2006 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.. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego powyższa hipoteka nie została wykreślona z księgi wieczystej nieruchomości należącej do Mennicy Polskiej S.A..

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2006 r.			Koszty w I połowie 2006 r.			Pozycje bilansowe na 30.06.2006 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	2 133	7 466	148	1 644	147	0	9 968	703
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	199	0	0	10	0	145	42	9 981
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 515	0	0	61	0	0	269	6
MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI	0	0	13	9	0	0	817	0
MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O.	133	0	0	2 113	7 466	12	32	438
MENNICA – METALE S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

<i>w tysiącach złotych</i>	Przychody w I połowie 2005 r.			Koszty w I połowie 2005 r.			Pozycje bilansowe na 31.12.2005 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	2 465	1 406	321	1 763	308	0	11 194	654
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	0	3 269	0	23	3 269	333	3	6 480
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	1 533	0	0	61	0	0	269	7
MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI	0	0	26	9	0	0	1 260	0
MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O.	408	166	0	3 819	0	10	6	5 591
MENNICA – METALE S.A.	1	0	0	0	0	0	0	0

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 % w 2006 roku	Udział % w 2005 roku
Mennica Invest Sp. z o.o.	Polska	100	100
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Polska	100	100
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	Polska	100	100
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o.	Polska	100	100
Mennica-Metale S.A.	Polska	Pośrednio 100 %	Pośrednio 100 %

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

33. Wydarzenia po dniu bilansowym

Informacje dotyczące zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym:

- sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 19 maja 2006 roku (uchwała nr 3);
- nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt 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 za okres od 01.01 do 30.06.2006 roku (w zł)

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Gdański	Przemysław	17 686,44
2	Jakubas	Zbigniew	22 510,00
3	Mikoda	Paweł	19 294,29
4	Nitek	Sławomir	17 686,44
5	Werner	Józef	19 294,29
6	Witkowski	Paweł	17 686,44
RAZEM			114 157,90

Zarząd

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Steckiewicz	Tadeusz	522 598,13	12 737,13
2	Kula	Leszek	435 710,23	0,00
3	Sissons	Barbara	426 788,47	12 304,11
	Razem		1 385 096,83	25 041,24

Warszawa dnia 25 września 2006 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie ksiąg

Podpisy Członków Zarządu