

MENNICA POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2006 roku

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

SKONSOLIDOWANY 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	250 798		250 798	230 499		230 499
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		115 009		115 009	109 758		109 758
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		135 789		135 789	120 741		120 741
Koszty własny sprzedaży		215 528		215 528	193 183		193 183
Zysk brutto na sprzedaży		35 270		35 270	37 316		37 316
Pozostałe przychody operacyjne	4	6 402		6 402	6 095		6 095
Koszty sprzedaży		0		0	0		0
Koszty ogólnego zarządu		9 472		9 472	8 499		8 499
Pozostałe koszty operacyjne	5	2 614		2 614	1 767		1 767
Zysk na działalności operacyjnej		29 586		29 586	33 145		33 145
Przychody finansowe	8	4 289		4 289	4 218		4 218
Koszty finansowe	8	2 385		2 385	451		451
Przychody / Koszty finansowe netto		1 904		1 904	3 767		3 767
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0			
Zysk przed opodatkowaniem		31 490		31 490	36 912		36 912
Podatek dochodowy	9	5 637		5 637	6 656		6 656
Zysk netto		25 853		25 853	30 256		30 256
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0			
Zysk netto za rok obrotowy	21	25 853		25 853	30 256		30 256
Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy	21	3,93		3,93	4,61		4,61
Rozwodniony							

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

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	68 290	67 663	67 884
Wartości niematerialne	12	1 732	2 047	1 844
Nieruchomości inwestycyjne	13	67 864	68 969	70 074
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	0	0	33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	4 163	5 024	6 172
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	3 800	3 822	0
Aktywa trwałe razem		145 849	147 525	146 007
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	73 069	64 492	54 862
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	73 041	16 849	16 378
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	11	66
Należności handlowe oraz pozostałe	18	28 175	35 830	37 054
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	43 750	87 709	73 339
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		218 035	204 891	181 699
A k t y w a r a z e m		363 884	352 416	327 706

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane 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	200 848	170 291	170 291
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		2 246	20 090	9 515
Udziały mniejszości		0	0	0
Kapitał własny razem		282 842	270 129	259 554
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	0	50	150
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 643	1 604	1 417
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	0	0	0
Rezerwy	25	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 606	1 550	1 614
Zobowiązania długoterminowe razem		3 249	3 204	3 181
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	10 077	10 084	10 023
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	954	531	1 855
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	63 113	59 745	50 350
Rezerwy	25	3 411	8 483	2 639
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Inne zobowiązania		238	240	104
Zobowiązania krótkoterminowe razem		77 793	79 083	64 971
Zobowiązania razem		81 042	82 287	68 152
P a s y w a r a z e m		363 884	352 416	327 706

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 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 2005 r.	65 701	0	14 047			168 234		19 226	267 208
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r.	65 701	0	14 047			168 234		19 226	267 208
Zyski oraz straty w okresie								30 256	30 256
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy								(-) 37 910	(-) 37 910
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						2 057		(-) 2 057	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005 r.	65 701	0	14 047			170 291		9 515	259 554
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r.	65 701	0	14 047			168 234		19 226	267 208
Zyski oraz straty w okresie								40 831	40 831
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy								(-) 37 910	(-) 37 910
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						2 057		(-) 2 057	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 31.12.2005 roku	65 701	0	14 047			170 291		20 090	270 129

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

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2006 r.	65 701	0	14 047			170 291		20 090	270 129
Zyski oraz straty w okresie								25 853	25 853
Nabywanie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy									
Emisja akcji									
Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał									
Podział wyniku finansowego						43 697		(-) 43 697	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .						(-) 13 140			(-) 13 140
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2006 r.	65 701	0	14 047			200 848		2 246	282 842

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2006	30.06.2005
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	25 853	30 256
<i>Korekty</i>	(-) 16 484	3 418
Amortyzacja	4 870	4 912
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	627	(-) 3 612
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 1 899	(-) 2 429
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	86	(-) 146
Odsetki	(-) 73	57
Podatek dochodowy	5 637	6 656
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	10 763	101
Zmiana stanu zapasów	(-) 8 508	(-) 12 819
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 22 955	13 285
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 5 032	(-) 2 587
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	9 369	33 674
Odsetki zapłacone	(-) 316	(-) 293
Podatek zapłacony	(-) 4 483	(-) 4 604
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej		0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 570	28 777

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	593
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	258 404	314 793
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	476	0
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	4 201	3 681
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	64
Wydatki na zakup aktywów finansowych	312 752	319 351
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 58 011	(-) 7 710

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

SKONSOLIDOWANY 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	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	9 927	9 824
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	37 910
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	101	100
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	344	871
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 482	(-) 29 057
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 43 959	(-) 7 990
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 43 959	(-) 7 990
Środki pieniężne na początek okresu	87 709	81 329
Środki pieniężne na koniec okresu	43 750	73 339

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 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2005 roku do 30.06.2005 roku.

a) Oświadczenie zgodności

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

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 nieznaczającą 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.

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 wyłączenie, 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 start.

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 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, 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.

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 bieżącą 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 aktuarium 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 stanowiąca 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 przeznaczonych 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 przeznaczona 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.

Noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności	22
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	24
3 Nabycie jednostek zależnych	24
4 Pozostałe przychody operacyjne	25
5 Pozostałe koszty operacyjne	25
6 Koszty według rodzaju	25
7 Świadczenia pracownicze	25
8 Przychody / Koszty finansowe netto	26
9 Podatek dochodowy	26
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27
11 Rzeczowe aktywa trwałe	28
12 Wartości niematerialne	30
13 Nieruchomości inwestycyjne	31
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	32
15 Pozostałe inwestycje	32
16 Podatek odroczony	34
17 Zapasy	36
18 Należności handlowe oraz pozostałe	36
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
20 Kapitał własny	37
21 Zysk przypadający na jedną akcję	38
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	38
23 Prawo wieczystego użytkowania	39
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	42
31 Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	45
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	45
34 Szacunki księgowe	45
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	45

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

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

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem	Razem
	wartość	%	wartość	%	01.01.-30.06.2006	01.01.-30.06.2005
1. Produkty:	99 785	92,33	8 290	7,67	108 075	101 283
1.1. Monety	35 092	82,07	7 669	17,93	42 761	51 981
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	4 714	99,24	36	0,76	4 750	8 264
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	59 979	99,03	585	0,97	60 564	41 038
2. Towary handlowe i materiały:	128 274	94,47	7 515	5,53	135 789	120 741
2.1. Towary handlowe i materiały	15 070	66,73	7 515	33,27	22 585	14 185
2.2. Bilety magnetyczne	113 204	100,00	0	0,00	113 204	106 556
3. Usługi:	6 820	98,36	114	1,64	6 934	8 475
3.1. Usługi z metali szlachetnych	2 289	98,49	35	1,51	2 324	4 232
3.2. Usługi grawer.-medal.	130	62,20	79	37,80	209	204
3.3. Usługi pozostałe	4 401	100,00	0	0,00	4 401	4 039
OGÓŁEM (1+2+3)	234 879	93,65	15 919	6,35	250 798	230 499

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 wychytujące, 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.

a) dane za okres od 01.01. do 30.06.2006 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	47 511	60 564	6 934	113 204	22 585		250 798
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	3	90	3 887	0	7 404	(-) 11 384	0
3.	Przychody segmentu ogółem	47 514	60 654	10 821	113 204	29 989	(-) 11 384	250 798
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	32 682	56 236	5 763	112 207	18 112		225 000
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	0	0	3 837	0	7 613	(-) 11 450	0
6.	Koszty segmentu ogółem	32 682	56 236	9 600	112 207	25 725	(-) 11 450	225 000
7.	Wynik segmentu	14 832	4 418	1 221	997	4 264	66	25 798
8.	Przychody nieprzypisane segmentom							10 693
9.	Koszty nieprzypisane segmentom							5 000
10.	Podatek dochodowy							5 638
11.	Wynik finansowy netto							25 853

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

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	104 569	87 842	70 155	18 952	49 100	0	330 618
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							4 163
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom							29 103
4.	Aktywa ogółem	104 569	87 842	70 155	18 952	49 100	0	363 884
5.	Pasywa segmentu	86 253	85 297	69 180	18 100	48 569	0	307 399
6.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							1 606
7.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom							54 879
8.	Pasywa ogółem	86 253	85 297	69 180	18 100	48 569	0	363 884

b) dane za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	60 245	41 038	8 475	106 556	14 185		230 499
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	0	495	3 912	0	4 825	-9 232	0
3.	Przychody segmentu ogółem	60 245	41 533	12 387	106 556	19 010	-9 232	230 499
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	36 234	35 828	9 580	106 133	13 907		201 682
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	93	3 726	1 856		3 577	-9 252	0
6.	Koszty segmentu ogółem	36 327	39 554	11 436	106 133	17 484	-9 252	201 682
7.	Wynik segmentu	23 918	1 979	951	423	1 526	20	28 817
8.	Przychody nieprzypisane segmentom							10 313
9.	Koszty nieprzypisane segmentom							2 218
10.	Podatek dochodowy							6 656
11.	Wynik finansowy netto							30 256

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	97 447	74 267	70 886	13 512	42 129		298 241
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							6 172
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom							23 293

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

4.	Aktywa ogółem	97 447	74 267	70 886	13 512	42 129	0	327 706
5.	Pasywa segmentu	73 529	72 288	69 935	13 089	40 603		269 444
6.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							1 614
7.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom							56 648
8.	Pasywa ogółem	73 529	72 288	69 935	13 089	40 603	0	327 706

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 30.06.2006 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	39 806	59 979	6 820	113 204	15 070	234 879
2.	Sprzedaż eksportowa	7 705	585	114	0	7 515	15 919
3.	Ogółem sprzedaż	47 511	60 564	6 934	113 204	22 585	250 798

b) za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	57 282	38 986	8 320	106 556	11 935	223 079
2.	Sprzedaż eksportowa	2 963	2 052	155		2 250	7 420
3.	Ogółem sprzedaż	60 245	41 038	8 475	106 556	14 185	230 499

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 Grupa nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	4 544	4 322
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	591	559
Otrzymane odszkodowania	249	28
Różnice z rafinacji	483	458
Różnice inwentaryzacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		146
Pozostałe	535	582
Razem	6 402	6 095

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Utworzenie rezerw	384	2
Odpis aktualizujący wartość należności	1 200	674
Różnice inwentaryzacyjne		
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	154	393
Koszty sądowe i egzekucyjne	221	
Ugody, kary umowne, sankcje		139
Przekazane darowizny	146	112
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	86	
Pozostałe	423	447
Razem	2 614	1 767

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Amortyzacja	4 869	4 912
Zużycie materiałów i energii	76 711	64 489
Usługi obce	9 026	3 371
Podatki i opłaty	1 846	1 834
Świadczenia pracownicze	16 106	15 107
Pozostałe koszty	2 211	1 443
Zmiana stanu zapasów	(-) 14 281	(-) 9 315
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	96 488	81 841

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Wynagrodzenia	13 026	12 097
Ubezpieczenia społeczne	2 460	2 459
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	0	8
Inne świadczenia	620	543
Razem	16 106	15 107

8. Przychody / Koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Odsetki	2 093	1 069
Dywidendy		
Różnice kursowe netto dodatnie	5	194
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	1 718	2 724
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	287	122
Pozostałe	186	109
Przychody finansowe, razem	4 289	4 218
Odsetki	1 451	313
Różnice kursowe netto	315	115
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	209	8
Pozostałe	410	15
Koszty finansowe, razem	2 385	451
Przychody / Koszty finansowe netto	1 904	3 767

9. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2005
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	5 637	6 656
<i>Podatek bieżący</i>	4 721	6 057
Podatek dochodowy bieżący	4 721	6 057
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich		
<i>Podatek odroczony</i>	916	599
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	916	599
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	5 637	6 656

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		

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Efektywna stopa podatkowa

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2005
	<i>%</i>	<i>tys. zł</i>	<i>%</i>	<i>tys. zł</i>
Zysk przed opodatkowaniem		31 490		36 912
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	5 982	19 %	7 013
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	2 522	19 %	(-) 1 353
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	6 657	19 %	1 230
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *	19 %	76		
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	11	66
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	0	11	66

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
- od osób prawnych	452	214	1 519
- od osób fizycznych	502	317	336
Razem	954	531	1 855

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 2005 r.	20 116	34 848	2 020	8 573	8 847	3 718	78 122
Nabycie / Przemieszczenia		3 348	170	24	640	257	4 439
Pozostałe nabycie	670	835	112		60	20	1 697
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		539	68		537	232	1 376
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2005 r.	20 786	38 492	2 234	8 597	9 010	3 763	82 882
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	20 786	38 492	2 234	8 597	9 010	3 763	82 882
Nabycie / Przemieszczenia		1 881	425	7	181	1 678	4 172
Pozostałe nabycie		5			3		8
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		186	27		21		234
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2006 r.	20 786	40 192	2 632	8 604	9 173	5 441	86 828
<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:	890	4 798	203	0	3 260	42	9 193
Amortyzacja za okres	892	4 031	407		1 531		6 861
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		301			515		835
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2005 r.	1 782	8 528	591	0	4 276	42	15 219

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane 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 Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r., w tym:	1 782	8 528	591	0	4 276	42	15 219
Amortyzacja za okres	479	2 187	223		516		3 405
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		60	5		21		86
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2006 r.	2 261	10 655	809	0	4 771	42	18 538
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	19 226	30 050	1 817	8 573	5 587	3 676	68 929
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	19 004	29 964	1 643	8 597	4 734	3 721	67 663
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	19 004	29 964	1 643	8 597	4 734	3 721	67 663
Na dzień 30 czerwca 2006 r.	18 525	29 537	1 823	8 604	4 402	5 399	68 290

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 2006 roku.

c) Środki trwałe w budowie

Poniesione nakłady 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	1 420	2 636	1 690	2 366
4	Sprzęt komputerowy	3	893	65	831
5	Programy i licencje	0	446	446	0
6	Pozostałe	0	0	0	0
	Razem środki trwałe w budowie	3 721	4 185	2 507	5 399

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
<u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	0	2 843	21	2 864
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.	0	4 265	21	4 286
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2006 r.	0	4 265	21	4 286
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.	0	4 286	21	4 307
<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:	0	1 706	15	1 721
Amortyzacja za okres		515	3	518
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.	0	2 221	18	2 239
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2006 r., w tym:	0	2 221	18	2 239
Amortyzacja za okres		335	1	336
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.	0	2 556	19	2 575
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	0	1 137	6	1 143
Na dzień 31 grudnia 2005 r.	0	2 044	3	2 047
Na dzień 1 stycznia 2006 r.	0	2 044	3	2 047
Na dzień 30 czerwca 2006 r.	0	1 730	2	1 732

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	336	216
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

<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	73 379	73 315	73 315
Nabywanie		64	64
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne			
Wartość brutto na koniec okresu	7 379	73 379	73 379
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 410	2 203	2 203
Amortyzacja za okres	1 105	2 207	1 102
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	5 515	4 410	3 305
Wartość netto na początek okresu	68 969	71 112	71 112
Wartość netto na koniec okresu	67 864	68 969	70 074

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 2006 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 30.06.2006 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	4 594	12 352	807	2 835	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o. Warszawa	305	851	507	1 533	10	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji Warszawa	3 126	3 731	3	0	260	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. Warszawa	5 985	42 233	24 183	63 119	3 902	100 %
Mennica-Metale S.A. Warszawa	0	63	0	0	(-) 13	99 %
RAZEM	9 466	51 472	37 045	65 459	6 994	

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. Warszawa	50	5 059	15 652	5 402	(-) 2 892	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o. Warszawa	305	779	445	3 078	47	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji Warszawa	3 126	3 469	2	1	86	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. Warszawa	5 985	55 428	41 279	96 879	3 681	100 %
Mennica-Metale S.A. Warszawa	0	76	0	1	(-) 33	99 %
RAZEM	9 466	64 811	57 378	105 361	889	

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

Pozostałe inwestycje

Pozostałe inwestycje długoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności		0	0
Udziały i akcje		0	0
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	65 024	0	0
Udzielone pożyczki	7 800	8 800	9 180
Akcje i udziały w biurze maklerskim	65	2 049	401
Inne papiery wartościowe	152	6 000	6 797
Razem	73 041	16 849	16 378

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	3 653	309	370	392	2 259	2 771	3 261
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne				771	780	827	(-) 771	(-) 780	(-) 827
Pozostałe inwestycje	411	402	1 255	29			382	402	1 255
Zapasy	311	410	566				311	410	566
Należności handlowe i pozostałe	11	15	62	491	389	335	(-) 480	(-) 374	(-) 273
Świadczenia pracownicze	606	674	627				606	674	627
Rezerwy	231	365					231	365	
Pozostałe	25	17	9	6	11	60	19	6	(-) 51
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	4 163	5 024	6 172	1 606	1 550	1 614	2 557	3 474	4 558

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	2 771	(-) 512		2 259
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne	(-) 780	9		(-) 771
Pozostałe inwestycje	402	(-) 20		382
Zapasy	410	(-) 99		311
Należności handlowe i pozostałe	(-) 374	(-) 106		(-) 480
Świadczenia pracownicze	674	(-) 68		606
Rezerwy	365	(-) 134		231
Pozostałe pozycje	6	13		19
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
	3 474	(-) 917		2 557

<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	3 609	(-) 838		2 771
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne	(-) 836	56		(-) 780
Pozostałe inwestycje	1 255	(-) 853		402
Zapasy	614	(-) 204		410
Należności handlowe i pozostałe	(-) 258	(-) 116		(-) 374
Świadczenia pracownicze	787	(-) 113		674
Rezerwy		365		365
Pozostałe pozycje	(-) 14	20		6
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
	5 157	(-) 1 683	0	3 474

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Materiały	30 603	31 171	23 060
Produkty w toku	21 744	15 012	9 102
Wyroby gotowe	5 716	3 918	5 738
Towary	15 006	14 391	16 962
Zapasy razem	73 069	64 492	54 862

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 30.06.2006 roku wynoszą 1 639 tys. zł; w I półroczu 2006 roku dokonano odwrócenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących na kwotę 591 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			
Należności handlowe od jednostek pozostałych	26 143	34 189	32 285
Pozostałe należności i przedpłaty	1 975	1 608	4 769
Inne	57	33	0
Razem	28 175	35 830	37 054

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 11 628 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>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	866	31 764	30 911
Lokaty krótkoterminowe	42 795	55 920	42 148
Środki pieniężne w kasie	89	25	280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	43 750	87 709	73 339
Kredyty w rachunku bieżącym			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	43 750	87 709	73 339

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- nie występuje

<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	144 903	104 827	104 773
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	33 878	43 337	43 337
Pozostałe	22 067	22 127	22 181
Razem	200 848	170 291	170 291

Dywidendy

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

<i>w tysiącach złotych</i>	2006	2005
Ostateczna dywidenda za rok 2005 w wysokości 2,00 zł (2004 5,77 zł) za akcję	37 910	6 571
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		

Wypłata dywidendy za rok 2006 i 2005 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 25 036 tys. zł (2004: 22 722 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (2004: 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	25 853	30 256
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych		
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	25 853	30 256
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	3,93	4,61

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	0
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	10 077	10 084	10 023
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	10 077	10 084	10 023

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
Umowa kredytu z PKO S.A.	9 927	9 927	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.

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 31.01.2007 roku i do kwoty 10 mln zł (aneks nr 6 z dnia 23.01.2006 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.

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	0	0	0	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0	0	0	0

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30.06.2006	31.12.2005
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na początek okresu	0	0
Zwiększenie	0	3 824
Odpis roczny	22	2
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na koniec okresu	3 800	3 822

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	976	116	1 092
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	36	625	661	628	45	673
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 038	18	1 056	0	854	854
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 181	1 643	2 824	1 604	1 015	2 619

25. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Rekultywacja	Restruk - turyzacja	Umowy rodzące obciążenia	Inne	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r.	0	0	0	5 425	5 425
Zwiększenia				7 214	7 214
Wykorzystanie				1 691	1 691
Rozwiązanie				861	861
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 31 grudnia 2005 r.	0	0	0	10 087	10 087
Wartość na dzień 1 stycznia 2006 r.	0	0	0	10 087	10 087
Zwiększenia				418	418
Wykorzystanie				1 491	1 491
Rozwiązanie				3 960	3 960
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 30 czerwca 2006 r.	0	0	0	5 054	5 054
<i>w tym:</i>					
Część długoterminowa	0	0	0	1 643	1 643
Część krótkoterminowa	0	0	0	3 411	3 411

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	34 655	49 755	37 187
Otrzymane przedpłaty	12 167	3 255	665
Pozostałe zobowiązania	16 291	6 735	12 498
Razem	63 113	59 745	50 350

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	8 049	500 822	443 630	65 241
Pożyczki udzielone i należności	8 800	352	1 352	7 800
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0
Razem	16 849	501 174	444 982	73 041

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 miesiące	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	300	58	87	0	145

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2005 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 430 tys. zł z czego 351 tys. zł zostało 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	1 451	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą

Mennica Polska S.A. 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

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
Skonsolidowane 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	2 132	7 466	148	1 460	308	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
Skonsolidowane 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

Nie wystąpiły 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 30.06.2006 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 października 2006 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie ksiąg

Podpisy Członków Zarządu