



Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. za I półrocze 2006 rok

W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. wchodzi następujące podmioty gospodarcze:

Podmiot dominujący:

MENNICA POLSKA S.A. w Warszawie – do dnia 2 czerwca 2005 roku Firma Spółki brzmiała Mennica Państwowa S.A.

Podmioty zależne:

1. MENNICA – METALE SZLACHETNE Sp. z o.o.
2. MENNICA OCHRONA Sp. z o.o.
3. MENNICA INVEST Sp. z o.o.
4. MENNICA - METALE S.A.
5. MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI.

Udziały Mennicy Polskiej S.A. w jednostkach Grupy Kapitałowej - podmiotach zależnych:

1. MENNICA-METALE SZLACHETNE Sp. z o.o. - 100% udziałów tj. 11.943 udziałów o wartości 500 zł każdy.
2. MENNICA OCHRONA Sp. z o.o. - 100% udziałów, tj. 600 udziałów po 500 zł każdy.
3. MENNICA INVEST Sp. z o.o. - 100 % udziałów, tj. 100 udziałów po 500 zł każdy.
4. MENNICA-METALE S.A. - 99% akcji, tj. 2.475 akcji po 100 zł każda.
5. MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI - 100% akcji, tj. 368.515 akcji po 5 zł.

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MENNICA POLSKA S.A.

MENNICA POLSKA S.A. – podmiot dominujący

1. Dane wstępne

Spółka zarejestrowana została 31.03.1994 roku. Powstała w wyniku komercjalizacji przedsiębiorstwa państwowego Mennica Państwowa. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 65.701.250 zł. i dzieli się na 5.000.000 akcji zwykłych serii A, 500.000 akcji zwykłych serii B, 710.125 akcji zwykłych serii C, 360.000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 10 zł każda.

2. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przedmiotem działalności Spółki jest (zgodnie ze Statutem):

1. produkcja monet i medali (36.21.Z),
2. produkcja wyrobów pozostała gdzie indziej nie sklasyfikowana (36.63.Z),
3. produkcja wyrobów metalowych pozostała (28.75.B),
4. produkcja metali szlachetnych (27.41.Z),
5. produkcja artykułów jubilerskich i podobnych, gdzie indziej nie sklasyfikowana (36.22.Z),
6. zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu (37.10.Z),
7. produkcja barwników i pigmentów (24.12.Z),
8. produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych (24.13.Z),
9. produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych (24.14.Z),
10. produkcja farb i lakierów (24.30.Z),
11. produkcja narzędzi (28.62.Z),
12. produkcja obrabiarek i narzędzi mechanicznych, z wyjątkiem działalności usługowej (29.40.A),
13. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana (29.24.B),
14. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych (29.40.B),
15. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (29.56.B),
16. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (31.62.B),
17. obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych (50.20.A),
18. odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi (27.54.B),
19. kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali : metalurgia proszków (28.40.Z),
20. obróbka metali i nakładanie powłok na metale (28.51.Z),
21. obróbka mechaniczna elementów metalowych (28.52.Z),
22. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (45.21.A),
23. działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (74.20.A),
24. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.11.Z),
25. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.12.Z),
26. wynajem nieruchomości na własny rachunek (70.20.Z),
27. działalność agencji obsługi nieruchomości (70.31.Z),
28. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych (71.32.Z),
29. wynajem maszyn i urządzeń biurowych (71.33.Z),
30. wynajem pozostałych maszyn i urządzeń (71.34.Z),
31. magazynowanie i przechowywanie towarów (63.12.Z),
32. pobór i uzdatnianie wody z wyjątkiem działalności usługowej (41.00.A),
33. badania i analizy techniczne (74.30.Z),
34. doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (72.10.Z),
35. działalność w zakresie oprogramowania (72.20.Z),
36. przetwarzanie danych (72.30.Z),
37. działalność związana z bazami danych (72.40.Z),
38. konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (72.50.Z),
39. pozostała działalność związana z informatyką (72.60.Z),

40. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14.Z),
41. pozostały pasażerski transport lądowy (60.23.Z),
42. towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi (60.24.A),
43. towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (60.24.B),
44. pozostała działalność wspomagająca transport lądowy (63.21.Z),
45. działalność pozostałych agencji transportowych (63.40.Z),
46. działalność taksówek osobowych (60.22.Z),
47. wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą (60.24.C),
48. wynajem samochodów osobowych (71.10.Z),
49. wynajem pozostałych środków transportu lądowego (71.21.Z),
50. reklama (74.40.Z),
51. działalność związana z organizacją targów i wystaw (74.84.A),
52. pozostałe formy kształcenia gdzie indziej nie sklasyfikowane (80.42.Z),
53. prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych (73.10.B),
54. prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (73.10.G),
55. działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana (22.22.Z),
56. działalność usługowa związana z poligrafią pozostała (22.25.Z),
57. pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (74.84.B),
58. produkcja nie zapisanych nośników informacji (24.65.Z),
59. radiokomunikacja (64.20.D),
60. produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania danych (30.02.Z),
61. produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej (33.20.A),
62. działalność związana z zarządzaniem holdingami (74.15.Z),
63. sprzątanie i czyszczenie obiektów (74.70.Z),
64. działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (74.83.Z),
65. unieszkodliwianie odpadów (90.00.B).

3. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach i gwarancjach.

3.1. Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Mennicę Polską S.A.

W dniu 30 stycznia 2001 roku została zawarta z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie umowa, na podstawie której Mennica Polskiej S.A. została przyznana pożyczka w kwocie 1.000.000,00 złotych, z przeznaczeniem na dofinansowanie przedsięwzięcia „Rozbudowa i modernizacja istniejącej podczyszczalni ścieków”, z ratalnym systemem spłaty do dnia 31 sierpnia 2006 roku. Aneks nr 2 z dnia 12 lutego 2002 r. przesunął termin spłaty pożyczki do dnia 28 lutego 2007 roku. Na dzień 30 czerwca 2006 r. zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiły 150.000,00 zł.

3.2. Pożyczki udzielone przez Mennicę Polską S.A.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Spółka była stroną następujących umów:

- z dnia 16 kwietnia 2003 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 7.000.000 zł z przeznaczeniem na spłatę kredytu udzielonego tej spółce przez BRE Bank S.A. na podstawie umowy z dnia 29.03.2002 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 1%, a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2004 roku. Do spłaty na dzień 30 czerwca 2006 roku pozostało łącznie z odsetkami 1.552.854,14 zł.

- z dnia 23 kwietnia 2003 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 3.000.000 zł, z przeznaczeniem na spłatę kredytu udzielonego tej spółce przez BIG Bank Gdański S.A. na podstawie umowy z dnia 18.04.2002 r. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 1% a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2004 roku. Tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki Mennica Invest Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę kaucyjną na kwotę 4.000.000,00 zł na nieruchomości przy ul. Waliców 9 w Warszawie. Na dzień 30.06.2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.539.838,90 zł.

Tytułem zabezpieczenia zwrotu w/w pożyczek Mennica Invest Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę zwykłą na udziale w prawie własności budynków i związanym z nim prawie użytkowania wieczystego gruntu, dla których to nieruchomości Sąd Rejonowy w Legionowie prowadzi księgę wieczystą Kw IV 33601.

- z dnia 9 maja 2006 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 3.800.000 zł, z przeznaczeniem na wykonanie wyroku Sądu Polubownego z dnia 12.04.2006 roku Sądu Arbitrażowego ad hoc, w sprawie z powództwa E.Z.Duchowicz. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 2% a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2006 roku. Zgodnie z umową - tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki Mennica Invest Sp. z o.o. wystawi weksel in blanco oraz podwyższy o kwotę 2.500.000 zł hipotekę kaucyjną na prawie użytkowania wieczystego gruntów oraz własności budynków na zabudowanej nieruchomości przy ul. Waliców 9 w Warszawie. W związku z tym, że Mennica Polska S.A. prowadzi postępowanie egzekucyjne mające na celu odzyskanie należności od Mennicy Invest Sp. z o.o. komornik w ramach egzekucji z nieruchomości należącej do dłużnika – Mennicy Invest Sp. z o.o., dokonał zajęcia i oszacowania nieruchomości przy ul. Waliców 9. Skutkiem tych czynności komornik zgłosił do KW ostrzeżenie o prowadzonej egzekucji. Skutkiem wpisu ostrzeżenia jest brak możliwości wpisania hipoteki. Ponieważ egzekucja z nieruchomości leży w interesie Mennicy Polskiej S.A. Zarząd Mennicy Polskiej S.A. zrezygnował z zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci hipoteki. Na dzień 30 czerwca 2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.831.200,60 zł.

- z dnia 21 czerwca 2005 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła pożyczki spółce Multico Sp. z o.o. w kwocie 7.800.000,00 zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 4%; udzielona została na 12 miesięcy a następnie przedłużono umowę do 30 września 2006 roku. Zabezpieczenie zwrotu pożyczki stanowi weksel in blanco oraz ustanowiony zastaw na 150.000 akcji Spółki Mennica Polska S.A. stanowiących własność Spółki Multico Sp. z o.o., znajdujących się na rachunku papierów wartościowych w Domu Inwestycyjnym BRE Banku S.A. Na dzień 30.06.2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 7.852.056,99 zł. Dnia 18.09.2006 roku pożyczka została spłacona w całości.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku należność z tytułu naliczonych a nie zapłaconych odsetek od udzielonych Mennicy Invest Sp. z o.o. pożyczek poza wyżej wymienionymi, których należności główne zostały uregulowane, wynosi 494.359,50 zł.

3.3. Informacje o poręczeniach i gwarancjach dotyczących Spółki

Na dzień 30.06.2006 roku Mennica Polska S.A. nie udzieliła poręczeń.

Na zlecenie Mennicy Polskiej S.A. wystawione zostały następujące gwarancje bankowe:

- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/329/Z/BF/01 z dnia 19 czerwca 2001 roku na rzecz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na kwotę 600.000 złotych do dnia 30.09.2006 roku;

- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/625/D/MB/05 z dnia 26 lipca 2005 roku na rzecz Banku Centralnego Republiki Dominikańskiej na kwotę 44.784,15 USD do dnia 31.12.2006 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/1037/Z/PB/05 z dnia 09 listopada 2005 roku na rzecz Polkomtel S.A. w Warszawie na kwotę 500.000 złotych do dnia 07.05.2007 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/1060/Z/PA/05 z dnia 17 listopada 2005 roku na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o. w Warszawie na kwotę 125.000 złotych do dnia 14.05.2007 roku.
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/019/D/TG/06 z dnia 13 stycznia 2006 roku na rzecz The Treasury Department, Ministry of Finance, Rama VI Road na kwotę 12.692.320 Baht przeliczoną po kursie wymiany Baht na USD obowiązującym w dniu płatności gwarancji; okres ważności: bezterminowo.
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/153/D/PB/06 z dnia 20 marca 2006 roku na rzecz Central Bank of Cyprus na kwotę 10.218 EURO do 30.09.2006 roku.
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/154/D/TG/06 z dnia 20 marca 2006 roku na rzecz Central Bank of the Republic of Armenia na kwotę 2.000 EURO do 31.10.2006 roku

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..

3.4. Informacje o zaciągniętych kredytach i pożyczkach według terminów ich wymagalności.

W dniu 30 stycznia 2001 roku została zawarta z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie umowa, na podstawie której Mennica Polska S.A. otrzymała pożyczkę w kwocie 1.000.000,00 złotych płatną w 4 ratach, z przeznaczeniem na dofinansowanie przedsięwzięcia „Rozbudowa i modernizacja istniejącej podczyszczalni ścieków”, z terminem spłaty do dnia 31 sierpnia 2006 roku. Aneks nr 2 z dnia 12 lutego 2002 roku przesuwa termin spłaty pożyczki do dnia 28 lutego 2007 roku. Na dzień 30 czerwca 2006 roku zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiły 150.000,00 złotych.

3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach według terminów wymagalności, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom grupy kapitałowej Mennica Polska S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku Spółka była stroną następujących umów:

- z dnia 16 kwietnia 2003 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 7.000.000 zł z przeznaczeniem na spłatę kredytu udzielonego tej spółce przez BRE Bank S.A. na podstawie umowy z dnia 29.03.2002 roku. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 1%, a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2004 roku. Do spłaty na dzień 30 czerwca 2006 roku pozostało łącznie z odsetkami 1. 552.854,14 zł.
- z dnia 23 kwietnia 2003 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w

gotówce w kwocie 3.000.000 zł, z przeznaczeniem na spłatę kredytu udzielonego tej spółce przez BIG Bank Gdański S.A. na podstawie umowy z dnia 18.04.2002 r. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 1% a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2004 roku. Tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki Mennica Invest Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę kaucyjną na kwotę 4.000.000,00 zł na nieruchomości przy ul. Waliców 9 w Warszawie. Na dzień 30.06.2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.539,838,90 zł.

Tytułem zabezpieczenia zwrotu w/w pożyczek Mennica Invest Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę zwykłą na udziale w prawie własności budynków i związanym z nim prawie użytkowania wieczystego gruntu, dla których to nieruchomości Sąd Rejonowy w Legionowie prowadzi księgę wieczystą Kw IV 33601.

- z dnia 9 maja 2006 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła swojej spółce zależnej pod firmą Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pożyczki w gotówce w kwocie 3.800.000 zł, z przeznaczeniem na wykonanie wyroku Sądu Polubownego z dnia 12.04.2006 roku Sądu Arbitrażowego ad hoc, w sprawie z powództwa E.Z. Duchowicz. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 2% a termin jej zwrotu to 31 grudnia 2006 roku. Zgodnie z umową - tytułem zabezpieczenia zwrotu pożyczki Mennica Invest Sp. z o.o. wystawi weksel in blanco oraz podwyższy o kwotę 2.500.000 zł hipotekę kaucyjną na prawie użytkowania wieczystego gruntów oraz własności budynków na zabudowanej nieruchomości przy ul. Waliców 9 w Warszawie. W związku z tym, że Mennica Polska S.A. prowadzi postępowanie egzekucyjne mające na celu odzyskanie należności od Mennicy Invest Sp. z o.o. komornik w ramach egzekucji z nieruchomości należącej do dłużnika – Mennicy Invest Sp. z o.o., dokonał zajęcia i oszacowania nieruchomości przy ul. Waliców 9. Skutkiem tych czynności komornik zgłosił do KW ostrzeżenie o prowadzonej egzekucji. Skutkiem wpisu ostrzeżenia jest brak możliwości wpisania hipoteki. Ponieważ egzekucja z nieruchomości leży w interesie Mennicy Polskiej S.A. Zarząd Mennicy Polskiej S.A. zrezygnował z zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci hipoteki. Na dzień 30 czerwca 2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.831.200,60 zł.
- z dnia 21 czerwca 2005 roku, na podstawie której Mennica Polska S.A. udzieliła pożyczki spółce Multico Sp. z o.o. w kwocie 7.800.000,00 zł. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 4%; udzielona została na 12 miesięcy a następnie przedłużono umowę do 30 września 2006 roku. Zabezpieczenie zwrotu pożyczki stanowi weksel in blanco oraz ustanowiony zastaw na 150.000 akcji Spółki Mennica Polska S.A. stanowiących własność Spółki Multico Sp. z o.o., znajdujących się na rachunku papierów wartościowych w Domu Inwestycyjnym BRE Banku S.A. Na dzień 30.06.2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 7.852.056,99 zł.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku należność z tytułu naliczonych a nie zapłaconych odsetek od udzielonych Mennicy Invest Sp. z o.o. pożyczek poza wyżej wymienionymi, których należności główne zostały uregulowane, wynosi 494.359,50 zł.

4. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Mennicy Polskiej S.A. z innymi podmiotami.

W omawianym okresie nie wystąpiły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Mennicy Polskiej S.A. z innymi podmiotami.

5. Informacje o umowach ubezpieczenia.

Spółka jest stroną szeregu umów ubezpieczeniowych dotyczących jej majątku trwałego, wyposażenia i maszyn zawartych m.in. z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń S.A. do dnia 28.02.2007r. Poniżej w tabeli zostały zaprezentowane ubezpieczenia z podziałem na najważniejsze kategorie.

Tabela. Mennica Polska S.A. – ubezpieczenia

Rodzaj ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia (zł)
Mienia od wszystkich ryzyk	139.835.849,29
Utrata zysku w następstwie wszystkich ryzyk	93.516.876,00
Środki obrotowe	20.000.000
Mienie pracownicze	60.000,00
Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego stacjonarnego i przenośnego	9.978.054,76
Odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	4.500.000,00

- Umowa z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU S.A. obejmuje ubezpieczenie pojazdów samochodowych w zakresie OC,AC,NW do dnia 24.06.2007 r.
- Umowa z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. z dnia 1.08.2001 roku obejmuje ubezpieczenie ładunków w transporcie międzynarodowym. Suma ubezpieczenia odpowiada wartości ładunku. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.
- Umowa z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU S.A. obejmuje ubezpieczenie terminali i automatów stacjonarnych do sprzedaży biletów oraz mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku w okresie 17.01.2006 r. do 16.01.2007 r., na sumę ubezpieczenia 1.277.439,95 zł. oddzielnie za terminale i 3.296.000 zł. za automaty.

6. Informacje o umowach z podmiotami zależnymi:

Mennica Polska S.A. jest stroną poniżej przedstawionych umów zawartych ze spółkami zależnymi, istotnych dla działalności Spółki i Grupy Kapitałowej:

- Umowa z dnia 3 stycznia 2001 r. z Mennica Ochrona Sp. z o.o., na podstawie której Mennica Ochrona Sp. z o.o. świadczy usługi ochrony obiektów Mennicy Polskiej S.A. zlokalizowanych przy ul. Pereca 21 i Żelaznej 56;
- Umowa z dnia 27 lutego 2001 r. z Mennica Ochrona Sp. z o.o., na podstawie której Mennica Ochrona Sp. z o.o. realizuje usługi ochrony budynku biurowego AURUM zlokalizowanego przy ul. Waliców 11;
- Umowa z dnia 21 grudnia 2001 r. z Mennicą Ochrona Sp. z o.o. określa zasady świadczenia usług ochrony w ramach projektu Warszawska Karta Miejska;
- W okresie objętym raportem Mennica Polska SA. była stroną umów zawartych z Mennicą-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w następujących obszarach:
 - umowa najmu powierzchni biurowej i produkcyjnej,
 - umowy dzierżawy maszyn i urządzeń,
 - umowa dzierżawy metali szlachetnych,
 - umowy o świadczeniu usług informatycznych,
 - umowy o świadczeniu usług remontowych,
 - umowa o odbiór i zagospodarowanie odpadów.

7. Struktura przychodów ze sprzedaży w I połowie 2006 roku

Sprzedaż produktów i usług Mennicy Polskiej S.A. w I połowie 2006 roku była prowadzona przede wszystkim na rynku krajowym, chociaż coraz bardziej zauważalny staje się wzrost udziału eksportu w całej sprzedaży.

Wyszczególnienie (mln zł)	I półrocze 2006 roku	I półrocze 2005 roku
Sprzedaż produktów i usług	62,2	67,6
Towary i materiały	21,3	13,8
Bilety na kartach zbliżeniowych	113,2	106,6
Razem sprzedaż	196,7	188,0
Udział w wartości sprzedaży (%)	I półrocze 2006 roku	I półrocze 2005 roku
Odbiorcy krajowi	94,97%	97,97%
Odbiorcy zagraniczni	5,03%	2,03%

Źródło: dane własne

Ogólna wartość sprzedaży za I półrocze 2006 roku wyniosła 196,7 mln zł i przekroczyła o ok. 9 mln zł (5%) przychody ze sprzedaży osiągnięte w analogicznym okresie roku 2005. Główny wpływ na widoczny wzrost sprzedaży miała sprzedaż biletów komunikacyjnych kodowanych na kartach zbliżeniowych (6,6 mln zł) oraz towarów i materiałów (7,5 mln zł).

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 01.01.- 30.06.2006 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.2006 - 30.06.2006
	wartość	%	wartość	%	
1. Wyroby gotowe:	47 019 633,58	85,46	7 997 270,44	14,54	55 016 904,02
1.1. Monety	35 091 513,60	82,06	7 669 479,58	17,94	42 760 993,18
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	4 716 827,27	99,25	35 866,05	0,75	4 752 693,32
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	7 211 292,71	96,11	291 924,81	3,89	7 503 217,52
2. Towary handlowe i materiały:	132 661 401,14	98,65	1 817 205,52	1,35	134 478 606,66
2.1. Towary handlowe i materiały	19 457 382,92	91,46	1 817 205,52	8,54	21 274 588,44
2.2. Bilety magnetyczne	113 204 018,22	100,00	0,00	0,00	113 204 018,22
3. Usługi:	7 149 281,89	98,91	78 653,23	1,09	7 227 935,12
3.1. Usługi z metali szlachetnych	1 027 573,71	100,00	0,00	0,00	1 027 573,71
3.2. Usługi grawer.-medalerskie	129 489,10	62,21	78 653,23	37,79	208 142,33
3.3. Usługi Aurum	2 457 351,03	100,00	0,00	0,00	2 457 351,03
3.3. Usługi Nefryt	1 782 972,61	100,00	0,00	0,00	1 782 972,61
3.4. Usługi Zakładu Informatyki	196 247,00	100,00	0,00	0,00	196 247,00
3.6. Usługi Zakładu Remontowego	147 834,76	100,00	0,00	0,00	147 834,76
3.7. Usługi pozostałe	1 407 813,68	100,00	0,00	0,00	1 407 813,68
OGÓLEM (1+2+3)	186 830 316,61	94,97	9 893 129,19	5,03	196 723 445,80

8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

8.1. Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Mennicy Polskiej S.A. w okresie objętym analizą przedstawiono w tabeli poniżej.

Tab. 1 Wskaźniki rentowności Mennicy Polskiej S.A.

Wyszczególnienie	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2006
Przychody ze sprzedaży netto	177 636	187 960	196 723
Rentowność sprzedaży	13,19%	14,79%	10,85%
Rentowność działalności operacyjnej	13,14%	14,63%	10,38%
Rentowność działalności gospodarczej	14,08%	16,56%	11,96%
Rentowność brutto	14,08%	16,56%	11,96%
Rentowność netto	11,44%	13,32%	9,58%
Rentowność aktywów ogółem ROA	6,58%	8,49%	5,98%
Rentowność kapitału własnego ROE	8,12%	9,72%	7,01%

- wskaźniki rentowności* - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;
- wskaźnik rentowności aktywów ogółem (ROA)* – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);
- wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)* – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu).

W pierwszym półroczu 2006 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o około 5%. Wzrost sprzedaży oraz utrzymanie na dobrym poziomie wszystkich wskaźników rentowności świadczą o coraz lepszej efektywności działalności Spółki. Spadek wskaźników rentowności spowodowany został przez zwiększający się udział przychodów ze sprzedaży towarów w przychodach ogółem (w tym biletów kodowanych na Warszawskiej Karcie Miejskiej), które charakteryzują się niewielkimi marżami jednostkowym*mi*.

8.2. Ocena płynności

Oceny płynności finansowej dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, a także na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności.

Tab. 1 Kapitał obrotowy (w tys. złotych)

Wyszczególnienie	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2006
1. Majątek obrotowy	131 109	144 946	183 175
2. Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	70080	80287	113 321
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	61 029	64 659	69 854
4. Zobowiązania bieżące	29 510	37 938	51 765
5. Kredyty krótkoterminowe	200	200	150
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	29 310	37 738	51 615
7. Kapitał obrotowy (1-4)	101 599	107 007	131 410
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	31 719	26 920	18 239
9. Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	69 880	80 087	113 171
10. Udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (7:1)	77,49%	73,83%	71,74%

- Kapitał obrotowy* - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących. Wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;

- b) *Zapotrzebowanie na fundusze obrotowe - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego pomniejszonego o środki pieniężne a wielkością zobowiązań bieżących pomniejszonych o kredyty krótkoterminowe. Wskaźnik ten pozwala na określenie, jaka część majątku obrotowego (bez środków pieniężnych) nie jest finansowana za pomocą zobowiązań bieżących;*
- c) *Saldo netto środków pieniężnych - różnica pomiędzy stanem kapitału obrotowego netto a zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy. Ujemne saldo określa występowanie zapotrzebowania na zewnętrzne źródła finansowania, dodatnie oznacza nadmiar środków pieniężnych ponad bieżące potrzeby.*

W analizowanym okresie majątek obrotowy Mennicy Polskiej S.A. finansowany był głównie środkami własnymi, a ich udział w omawianym okresie wynosił ok. 72%. Udział ten nie odbiega od lat ubiegłych i jest charakterystyczny dla struktury źródeł finansowania Spółki. Poziom zapotrzebowania na środki obrotowe również wygląda znacznie korzystniej w stosunku do lat ubiegłych, co spowodowane zostało wzrostem zobowiązań bieżących. Większy przyrost kapitału obrotowego przy jednoczesnym spadku zapotrzebowania na środki obrotowe w danym okresie spowodował również zwiększenie salda netto środków pieniężnych. Podsumowując, wszystkie powyższe wskaźniki wyraźnie wskazują na efektywniejsze niż w latach ubiegłych zarządzanie środkami zaangażowanymi w finansowanie bieżącej działalności.

Tab. 2 Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego (w dniach)

Wyszczególnienie	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2006
Cykl rotacji zapasów	29,3	30,1	39,1
Cykl rotacji należności	20,8	28,7	22,4
Cykl rotacji zobowiązań	28,5	32,0	39,2
Kapitał obrotowy w dniach obrotu	103,0	102,5	120,2
Cykl operacyjny	50,1	58,9	61,5
Cykl konwersji gotówkowej	21,6	26,8	22,4

- a) *Wskaźniki rotacji - stosunki średniego stanu odpowiednio zapasów, należności, zobowiązań bieżących (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i koniec badanego okresu) do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie);*
- c) *Cykl operacyjny - suma cyklu rotacji należności i cyklu rotacji zapasów. Przedstawia okres, po jakim gotówka zostaje odzyskana po wprowadzaniu jej do obrotu gospodarczego;*
- d) *Cykl konwersji gotówkowej - cykl operacyjny skorygowany o wielkość rotacji zobowiązań krótkoterminowych. Określa liczbę dni, w których muszą zostać zaangażowane dodatkowe środki (poza zobowiązaniami bieżącymi) pozwalające na sfinansowanie majątku obrotowego.*

W I półroczu 2006 roku wskaźniki rotacji należności, zapasów i zobowiązań utrzymują się na poziomie obserwowanym w dwóch ostatnich latach. W dalszym ciągu występuje korzystna relacja między cyklem rotacji należności a zobowiązań, co oznacza, że Spółka otrzymuje od swoich dostawców dłuższy okres kredytu kupieckiego w porównaniu z przeciętnym okresem płatności swoich odbiorców. Finansowanie kredytem kupieckim korzystnie wpływa na płynność finansową Spółki. W pierwszym półroczu bieżącego roku utrzymany został dobry poziom zarządzania kapitałem obrotowym – gotówka zostaje odzyskiwana już po 62 dniach od wprowadzenia jej do obrotu gospodarczego. Również okres po jakim spółka odzyskuje swoje środki zaangażowane w kapitale obrotowym utrzymuje się na poziomie lat ubiegłych i wynosi 22 dni.

Do oceny płynności finansowej Mennicy Polskiej S.A. zostały wykorzystane następujące wskaźniki:

Tab.3 Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2006
Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	4,4	3,8	3,5
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	3,5	2,9	2,6
Wskaźnik natychmiastowy	2,3	1,9	2,2

- a) wskaźnik bieżący(CR) - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących;
- b) wskaźnik szybki (QR) - stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań bieżących. Obrazuje zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności;
- a) wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących. Obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.

Wskaźniki płynności finansowej w omawianym okresie utrzymują się na poziomie zbliżonym do poprzednich okresów. Nieznaczny spadek wskaźników płynności bieżącej i szybkiej spowodowany był większym przyrostem bieżących zobowiązań w stosunku do przyrostu aktywów obrotowych. Na koniec I półrocza 2006 roku aktywa obrotowe 3,5 razy pokrywają zobowiązania bieżące. Podsumowując - Spółka posiada bardzo dobrą płynność finansową i nie przewiduje się jakichkolwiek trudności z obsługą bieżących zobowiązań.

8.3. Ocena stopnia zadłużenia

Dla oceny stopnia zadłużenia Mennicy Polskiej S.A. oraz oceny struktury finansowania jej majątku zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

Tab.4 Wskaźniki stopnia zadłużenia

Wyszczególnienie	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2006
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	9,7%	13,0%	16,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	11,9%	15,2%	20,3%
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	81,5%	85,9%	83,1%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,5%	0,1%	0,0%

- a) Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem. Obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;
- b) Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;
- c) Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem. Przedstawia udział środków własnych w finansowaniu działalności;
- d) Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów. Określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności.

W ostatnim okresie wskaźniki zadłużenia Mennicy Polskiej S.A. wykazują tendencję rosnącą, co jest efektem wzrostu zobowiązań bieżących. W dalszym ciągu zadłużenie spółki utrzymuje się na niskim, bardzo bezpiecznym poziomie. Struktura źródeł finansowania majątku Spółki w ostatnich latach jest stała i występujące nieznaczne zmiany wskaźników wynikają jedynie ze wzrostów lub spadków zobowiązań bieżących. Spółka nie posiada zadłużenia długoterminowego. Podsumowując należy stwierdzić, iż Spółka posiada bardzo bezpieczną sytuację w zakresie poziomu zadłużenia zarówno krótko, jak i długoterminowego.

8.4. Podsumowanie

Uwzględniając dotychczasową sytuację ekonomiczno-finansową Mennicy Polskiej S.A. nie przewiduje się absolutnie żadnego zagrożenia utraty płynności, ani też wystąpienia jakichkolwiek trudności w terminowej obsłudze zobowiązań Spółki.

9. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków

W roku 2006 Mennica Polska S.A. planuje kontynuację programu inwestycji odtworzeniowo-modernizacyjnych, dalszą rozbudowę systemów elektronicznych płatności oraz wdrożenie elektronicznych biletów w kolejnych aglomeracjach kraju. Kolejnym kierunkiem inwestowania będzie kontynuacja budowy osiedla „Rajska Jabłoń” zlokalizowanego w miejscowości Jabłonna. Główne źródła finansowania inwestycji nadal stanowić będą środki własne Spółki. Nie przewiduje się żadnych emisji akcji czy dłużnych papierów wartościowych. Spółka nie przewiduje żadnych zagrożeń w realizacji zamierzeń inwestycyjnych na rok 2006.

10. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności gospodarczej

W omawianym okresie nie wystąpiły nietypowe zdarzenia lub czynniki mające istotny wpływ na działalność gospodarczą Mennicy Polskiej S.A.

11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Mennicy Polskiej S.A. oraz opis perspektyw rozwoju działalności gospodarczej.

11.1. Zewnętrzne czynniki rozwoju

Do najważniejszych czynników zewnętrznych związanych ze specyfiką działalności Mennicy Polskiej S.A., zaliczyć można następujące:

- a) polityka Narodowego Banku Polskiego w zakresie emisji nowych monet. Od polityki emisyjnej NBP uzależnione są przychody Mennicy Polskiej S.A. z produkcji monet zarówno obiegowych, jak i kolekcjonerskich,
- b) poziom inflacji w Polsce, od którego zależy ilość pieniędzy znajdujących się w obiegu oraz rodzaj zapotrzebowania na monety,
- c) doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, co może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie,
- d) tempo wdrożenia elektronicznych biletów w pozostałych aglomeracjach w Polsce,
- e) rozwój systemu mikropłatności bezgotówkowych i transakcji przedpłatanych, powodujący wzrost zainteresowania funkcjami Elektronicznej Portmonetki (głównie doładowania telefonów komórkowych w systemie pre-paid),
- f) sytuacja na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych,
- g) integracja walutowa państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przystąpienie Polski do strefy EURO, co stymulować będzie zapotrzebowanie na produkcję monet EURO.

11.2. Wewnętrzne czynniki rozwoju

Do mocnych stron Spółki, wpływających na jej dalszy rozwój należą:

- a) ponad dwustuletnia tradycja produkcji monetarnej, gwarantująca doświadczenie produkcyjne i techniczne w zakresie unikalnych mennicznych technologii,
- b) reputacja Mennicy Polskiej S.A. jako niezawodnego dostawcy wysokiej jakości produktów i solidnego odbiorcy o mocnej pozycji finansowej,
- c) doświadczona i zintegrowana z przedsiębiorstwem kadra o wysokich kwalifikacjach zawodowych,

- d) wysoki poziom wyposażenia technicznego w części menniszej, porównywalny z najlepszymi mennisami europejskimi oraz wysokie umiejętności technologiczne Spółki,
- e) posiadanie certyfikatów systemu zarządzania jakością PN-ISO 9001:2001, zarządzania środowiskiem PN-EN 14001, zarządzania BHP PN-N 18001,
- f) rozwój nowych produktów w dziedzinie elektronicznych płatności,
- g) dywersyfikacji produktów i usług związanych z projektem „Karta Miejska” oraz innych projektów związanych z nowymi technologiami

Do słabych stron Mennicy Polskiej S.A. można zaliczyć:

- a) wąski krąg odbiorców na kluczowych rynkach zbytu,
- b) mały udział eksportu w sprzedaży.

12. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na 30.06.2006 roku:

Nazwa	Liczba akcji	% głosów
Zbigniew Jakubas ze spółkami Multico Sp. z o. o. i Multico Press Sp. z o.o.	2 715 510	41,33
Ministerstwo Skarbu Państwa	2 079 125	31,64
Bank Gospodarstwa Krajowego	674 401	10,26

13. Informacje o liczbie akcji i udziałów

Mennica Polska S.A. posiada akcje i udziały w następujących podmiotach (wg stanu na 30.06.2006 roku):

1. MENNICA-METALE SZLACHETNE Sp. z o.o. - 100% udziałów tj. 11.943 udziałów o wartości 500 zł każdy.
2. MENNICA OCHRONA Sp. z o.o. - 100% udziałów, tj. 600 udziałów po 500 zł każdy.
3. MENNICA INVEST Sp. z o.o. - 100 % udziałów, tj. 100 udziałów po 500 zł każdy.
4. MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI - 100% akcji, tj. 368.515 akcji po 5 zł każda.
5. MENNICA-METALE S.A. W LIKWIDACJI – 99 % akcji, tj. 2.475 akcji po 100 zł każda,
6. ZAKŁADY WŁÓKIEN SZTUCZNYCH „WISTOM „, S. A. w upadłości - udział w kapitale zakładowym wynosi 0,016%.

14. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Mennicy Polskiej S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach grupy kapitałowej, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 roku:

- Pan Leszek Kula – Prokurent posiadał 995 akcji o wartości nominalnej 9.950 złotych
- Pan Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał 987.944 akcje o wartości nominalnej 9.879.440 złotych
- Pan Krzysztof Malicki - Członek Rady Nadzorczej posiadał 525 akcji o wartości nominalnej 5.250 złotych.

Poza wskazanymi powyżej Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Mennicy Polskiej SA ani też akcji i udziałów w innych podmiotach w ilości, która zapewniałaby wpływ na zarządzanie tymi podmiotami.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w okresie objętym raportem.

W I półroczu 2006 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Do dnia 2 czerwca 2006 roku:

- Zbigniew Jakubas
- Paweł Mikoda
- Paweł Witkowski
- Sławomir Nitek
- Józef Werner
- Przemysław Gdański

Od dnia 2 czerwca 2006 roku:

- Zbigniew Jakubas
- Krzysztof Mikołajczak
- Krzysztof Malicki
- Piotr Sendeki
- Leszek Biedka
- Marek Felbur

16. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących:

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

17. Umowy dotyczące przeglądu i badania sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A.

Umowa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego Mennicy Polskiej S.A. za rok 2006 została zawarta w dniu 25 lipca 2006 roku ze Spółką Mistery Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Migdałowa 4 lok. 43, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 63. Prace wykonywane w ramach tej umowy będą realizowane w okresie od 4 września 2006 roku do 30 kwietnia 2007 roku. Spółka Mistery Audytor Sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie łączne w wysokości 72.834 złotych brutto. Za przegląd i badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego Mennicy Polskiej S.A. za rok 2005 Mistery Audytor Sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie łączne w wysokości 77.470 złotych.

Spółka Mistery Audytor Sp. z o.o. z tytułu wykonywania innych prac otrzymała w roku 2005 wynagrodzenie łączne w kwocie 51.240 złotych, natomiast w 2006 nie wykonywała innych prac na rzecz Mennicy Polskiej S.A..

MENNICA - METALE SZLACHETNE Sp. z o.o. spółka zależna

1. Dane wstępne

Mennica – Metale Szlachetne Spółka z o.o. została założona w dniu 26.09.2002r., a działalność rozpoczęła 18.11.2002 r. z kapitałem zakładowym 50.000,00 zł, który dzielił się na 100 udziałów po 500,00 zł. każdy. Mennica Polska S.A. objęła 100% udziałów. W dniu 18 lutego 2003 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższonego kapitału zakładowego spółki MENNICA-METALE SZLACHETNE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W związku z powyższym, kapitał zakładowy spółki wynosi 5.845.000 zł i dzieli się na 11.690 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. W dniu 18.08.2005 roku Mennica Polska S.A. wniosła do Spółki aport o wartości 126.500,00 w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego. Na dzień 30.06.2006 roku kapitał zakładowy wynosił 5.971.500 zł i dzielił się na 11.943 udziały o wartości 500 zł każdy.

Wszystkie udziały spółki objęła Mennica Polska S.A. Dają one 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

2. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przedmiotem działalności Spółki jest (zgodnie z umowa spółki):

1. Produkcja metali szlachetnych (27.41.Z),
2. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem sprzętu do sterowania procesami przemysłowymi (33.20),
3. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej (33.20.A),
4. Produkcja wyrobów metalowych pozostała (28.75.B),
5. Produkcja artykułów jubilerskich i podobnych, gdzie indziej nie sklasyfikowana (36.22.Z),
6. Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu (37.10.Z),
7. Produkcja barwników i pigmentów (24.12.Z),
8. Produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych (24.13.Z),
9. Produkcja chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych (24.14.Z),
10. Produkcja farb i lakierów (24.30.Z),
11. Produkcja narzędzi (28.62.Z),
12. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana (29.24.B),

13. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych (29.40.B),
14. Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (29.56.B),
15. Odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych, z wyjątkiem odlewnictwa miedzi i stopów miedzi (27.54.B),
16. Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków (28.40.Z),
17. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (28.51.Z),
18. Obróbka mechaniczna elementów metalowych (28.52.Z),
19. Badania i analizy techniczne (74.30.Z),
20. Reklama (74.40.Z),
21. Działalność związana z organizacją targów i wystaw (74.84.A),
22. Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk chemicznych (73.10.B),
23. Prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (73.10.G).

Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. jest kontynuatorem działalności Mennicy Polskiej S.A. w dziedzinie przetwórstwa metali szlachetnych, prowadzonej przez podmiot dominujący do końca 2002 roku.

3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	I połowa 2006	I połowa 2005
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	63 119	46 754
Rentowność sprzedaży	10,1%	8,0%
Rentowność operacyjna	7,8%	5,4%
Rentowność netto	6,2%	4,9%
Zysk/strata netto	3 901	2 309
ROA	9,2%	6,5%
ROE	21,6%	18,3%

Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki będą miały następujące czynniki:

1. Sytuacja na rynku nawozów sztucznych.
2. Kondycja finansowa zakładów azotowych.
3. Kondycja ekonomiczna sektora przemysłu szklarskiego oraz głównych przedstawicieli danej branży będących odbiorcami produktów Spółki.
4. Wzrost konkurencji ze strony koncernów zagranicznych posiadających ugruntowaną pozycję na rynkach międzynarodowych.
5. Kształtowanie się cen metali szlachetnych na rynkach światowych.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących:

Skład Zarządu:

- Ireneusz Marciniak – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny.

Skład Rady Nadzorczej:

- Barbara Sissons od 16.05.2005 r.,
- Eryk Karski do 16.05.2005 r.,
- Adam Hromiak,
- Grzegorz Mroczkowski do 9.12.2005 r.,
- Piotr Kubisiak od 9.12.2005 r..

MENNICA – INVEST Sp. z o.o. - spółka zależna

1. Dane wstępne

Mennica Invest Spółka z o.o. zarejestrowana została 28.11.1997 r., a działalność gospodarczą rozpoczęła 05.01.1998 roku. Początkowo kapitał zakładowy wynosił 350.000 zł. W I półroczu 1999 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 27.080.100 zł, poprzez wniesienie aportu rzeczowego w postaci prawa wieczystego użytkowania działki o pow. 8696 m kw. i działki o pow. 10769 m kw. zlokalizowanych w Warszawie przy ul. Annapol 3 oraz prawa własności znajdujących się na nich budynków i budowli. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wynosił 27.430.100 zł. Całość kapitału zakładowego została objęta przez Mennicę Polską S.A. Dnia 31.05.2001 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 400 zł, tj. z kwoty 27.430.100 zł do kwoty 27.430.500 zł. Całość podwyższonego kapitału objęła Mennica Polska S.A. Kapitał zakładowy dzielił się na 54.861 udziałów po 500 złotych każdy. W dniu 17 października 2003 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zmiana ta jest wynikiem realizacji umowy zawartej pomiędzy Mennicą Polską S.A. a Mennicą Invest Sp. z o.o. w dniu 9 czerwca 2003 roku. Kapitał zakładowy spółki Mennica Invest wynosi obecnie 50.000 zł, dzieląc się na 100 udziałów, które w całości posiada Mennica Polska S.A. Kapitał własny na dzień 30.06.2006 roku wynosił (-) 7 758 107,32 zł.

2. Informacje o podstawowych towarach, produktach i usługach

Przedmiotem działalności spółki jest (zgodnie z umową spółki):

1. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków (45.21.A),
2. wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych (45.21.G),
3. rozbiórki i burzenia obiektów budowlanych, roboty ziemne (45.11.Z),
4. wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno – inżynierskich (45.12.Z),
5. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych i rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych, przesyłowych (45.21.C),
6. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (45.21.F),
7. wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (45.22.Z),
8. stawianie rusztowań (45.25.A),
9. roboty związane z fundamentowaniem (45.25.B),
10. wykonywanie robót budowlanych murarskich (45.25.D),
11. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych gdzie indziej nie sklasyfikowanych (45.25.E),
12. wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (45.31.A),
13. wykonywanie instalacji elektrycznej sygnalizacji (45.31.B),
14. instalowanie dźwigów osobowych i towarowych, ruchomych schodów (45.31.C),
15. wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych (45.31.D),
16. wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (45.32.Z),
17. wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych (45.33.A),
18. wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych (45.33.B),
19. wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (45.34.Z),
20. tynkowanie (45.41.Z),
21. zakładanie stolarki budowlanej (45.42.Z),

22. posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian (45.43.A),
23. malowanie (45.44.A),
24. szklenie (45.44.B),
25. wykonywanie pozostałych robót budowlanych (45.45.Z),
26. wynajem nieruchomości na własny rachunek (70.20.Z),
27. administrowanie i zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi (70.32.Z),
28. projektowanie budowlane, urbanistyczne, technologiczne (70.20.A),
29. działalność agencji obsługi nieruchomości (70.31.Z),
30. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.11.Z),
31. doradztwo dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania konsulting, rzeczoznawstwo, ekspertyzy i analizy (77.14.A),
32. promocja i reklama (74.40.Z),
33. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.12.Z),
34. handel hurtowy krajowy i zagraniczny na rachunek własny (51.70.B),
35. pośrednictwo w handlu krajowym i zagranicznym towarami różnego rodzaju (51.19.Z).

3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie tys. zł	I połowa 2006	I połowa 2005
Przychody ze sprzedaży	807	3 481
Rentowność sprzedaży	24,3%	-24,1%
Rentowność operacyjna	516,5%	79,9%
Rentowność netto	351,3%	70,4%
Zysk / strata netto	2 835	2 452
ROA	61,7%	33,2%

Istotne znaczenie dla dalszego rozwoju Spółki będą miały następujące czynniki:

- poziom wzrostu gospodarczego (poziom inwestycji w budownictwie),
- polityka mieszkaniowa władz wpływająca na rozwój rynku budownictwa mieszkaniowego (możliwość korzystania z podatkowych ulg budowlanych, poziom stawki VAT w budownictwie),
- wielkość inwestycji zagranicznych (przedsięwzięcia developerskie w zakresie budynków biurowych i mieszkalnych),
- konkurencja na rynku ze strony innych podmiotów świadczących usługi developerskie i pośrednictwa w handlu nieruchomościami na terenie aglomeracji warszawskiej.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących :

Zarząd :

- Jan Witold Koryciński – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

W związku ze zmianą umowy spółki od dnia 04.11.2004 roku Rada Nadzorcza przestała funkcjonować.

MENNICA OCHRONA Sp. z o.o. – spółka zależna

1. Dane wstępne

Spółka z o.o. Mennica Ochrona została założona w dniu 12.09.2000 r., a działalność rozpoczęła 21.09.2000 r. z kapitałem zakładowym 300.000 zł, który dzieli się na 600 udziałów po 500 zł każdy. Mennica Polska S.A. objęła 100 % udziałów.

2. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przedmiotem działalności Spółki jest (zgodnie z umową spółki):

1. działalność dochodzeniowa, detektywistyczna i ochroniarska (74.60.Z),
2. wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych (45.31.B),
3. pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (80.42.Z),
4. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowanej (51.18.Z),
5. sprzątanie i czyszczenie obiektów (74.70.Z),
6. towary transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (60.24.B).

Spółka świadczy usługi ochrony głównie na rzecz Mennicy Polskiej S.A. oraz podmiotów Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.

3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	I połowa 2006	I połowa 2005
Przychody ze sprzedaży	1 533	1 535
Rentowność sprzedaży	14,8%	15,2%
Rentowność operacyjna	1,2%	4,3%
Rentowność netto	0,7%	3,5%
Zysk/strata netto	10	53
ROA	1,2%	15,7%
ROE	2,9%	6,6%

Dla dalszego rozwoju Spółki największe znaczenie będą miały następujące czynniki :

- rozwój działalności poza Grupą Kapitałową Mennicy Polskiej S.A.,
- konkurencja ze strony innych podmiotów świadczących analogiczne usługi.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu:

- Lech Piasecki - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

- Tadeusz Steckiewicz
- Barbara Sissons od 09.05.2005 r.
- Janusz Jabłoński

MENNICA TECHNOLOGIE S.A. w Likwidacji - spółka zależna

1. Dane wstępne

Spółka Mennica Technologie S.A. (dawniej MINTPOL-INTERMAT S.A. oraz MINT-POL S.A.) rozpoczęła działalność 9 marca 1993 r. z kapitałem akcyjnym 100.000 zł, który dzielił się na 20.000 akcji po 5 zł. Mennica Państwowa - jako ówczesne przedsiębiorstwo państwowe, objęła początkowo 10.200 akcji w wysokości 51.000 zł. W dniu 28.12.1995 roku Mennica Polska S.A. objęła 100% akcji tej Spółki. Dnia 12.09.2000 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego o kwotę 1.052.775 zł poprzez emisję 210.555 akcji imiennych zwykłych o wartości 5 zł każda, z wyłącznym prawem do objęcia w całości przez Spółkę z o.o. Impexmetal-Intermat z siedzibą w Warszawie przy ul. Waliców 11. Od dnia 24.08.2001 r. w strukturze kapitału akcyjnego nastąpiły zmiany, będące wynikiem przekazania przez Impexmetal-Intermat Sp. z o.o. w likwidacji 210.555 sztuk akcji na rzecz Mennicy Polskiej S.A. W dniu 26.04.2002 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 520.000 zł poprzez emisję 104.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 5 zł każda. Podwyższony kapitał został w całości objęty przez Mennicę Polską S.A.

W dniu 20 września 2002 roku Spółka zmieniła firmę na Mennica Technologie Sp. z o.o. W dniu 11 marca 2003 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej pod firmą Mennica Technologie S. A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy podwyższony został z kwoty 1.672.775 zł do kwoty 1.842.575 zł, a 33.960 akcji serii C pokrytych zostało gotówką przez Mennicę Polską S.A. Liczba wszystkich akcji spółki wynosi 368.515, a Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziału kapitale zakładowym.

Uchwałą numer 1 z dnia 13 stycznia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mennicy Technologie S.A. podjęło decyzję o postawieniu Spółki w stan likwidacji, co zostało potwierdzone postanowieniem Sądu z dnia 21.02.2005 roku.

Głównym przedmiotem działalności Spółki było świadczenie, w imieniu Mennicy Polskiej S.A., usług operatorskich w ramach realizacji projektu Warszawskiej Karty Miejskiej.

Od września 2003 roku obsługa operatorska projektu przeniesiona została do Mennicy Polskiej S.A., a w dniu 13 stycznia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji Spółki.

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W roku 2006 Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej – trwa proces likwidacji Spółki. Wynik finansowy (zysk) za okres od 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku wyniósł 261 tys. zł.

3. Informacje o spółkach, w których Mennica Technologie S.A. w likwidacji posiada akcje lub udziały

- Mennica Technologie S.A. w likwidacji posiada 25 akcji spółki Mennica-Metale S.A. w Likwidacji o wartości nominalnej 100 zł każda, co stanowi 1 % kapitału zakładowego Mennica-Metale S.A. w Likwidacji.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących:

Likwidator - Danuta Ciosek

Skład Rady Nadzorczej:

- Barbara Sissons – od 02.06.2005 r.,
- Jerzy Biereg,
- Piotr Kubisiak.

MENNICA – METALE S.A. - spółka zależna

1. Dane wstępne

Spółka została wpisana do rejestru 14.12.1996 r., a działalność gospodarczą rozpoczęła 01.02.1997 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 250.000 zł i dzieli się na 2.500 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda. Z dniem 1.01.1999 r. spółka zawiesiła działalność operacyjną. Dnia 06.03.2003 roku Mennica Polska S.A. nabyła 1250 sztuk akcji od dotychczasowego akcjonariusza spółki Engelhard-Clal S.A.S. z siedzibą w Paryżu. Tym samym udział Mennicy Polskiej S.A. w kapitale zakładowym spółki wynosi 99%. W dniu 27.06.2003 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie Statutu Spółki. W myśl uchwały firma Spółki brzmi: Mennica-Metale Spółka Akcyjna.

Uchwałą numer 1 z dnia 13 stycznia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mennicy – Metale S.A. podjęło decyzję o postawieniu Spółki w stan likwidacji, co zostało potwierdzone postanowieniem Sądu z dnia 14.02.2005 roku. Dnia 6 lipca 2006 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zawieszeniu likwidacji, która została zarejestrowana przez Sąd Gospodarczy dnia 21 lipca 2006 roku.

2. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przedmiotem działalności Spółki było:

1. pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (51.70.A),
2. pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (52.63Z),
3. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (74.14A).

W okresie omawianym raportem Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej – trwał proces likwidacji Spółki.

Wynik finansowy (strata)za okres od 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku wyniósł (-) 13 tys. zł.

3. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

- do dnia 6 lipca 2006 roku Likwidator - Danuta Ciosek
- od dnia 7 lipca 2006 roku - Tomasz Łyjak - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- do dnia 6 lipca 2006 roku
 - Janusz Zyśk,
 - Mariusz Lesiak,
 - Krzysztof Mikołajczak.
- od dnia 7 lipca 2006 roku
 - Tadeusz Steckiewicz,
 - Barbara Sissons,
 - Piotr Kubisiak.

Informacje dotyczące pozostałych spółek, w których Mennica Polska S.A. posiada mniejszościowe akcje lub udziały wg stanu na 30.06.2006 roku:

Zakłady Włókien Sztucznych WISTOM S.A. w upadłości, Tomaszów Mazowiecki; udział Mennicy Polskiej S.A. w kapitale zakładowym wynosi 0,016%.

Warszawa , dnia 25 października 2006 roku