



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

W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. wchodziły na dzień 31.12.2006 następujące podmioty gospodarcze:

Podmiot dominujący:

MENNICA POLSKA S.A. w Warszawie.

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. - 99,821% akcji, tj. 13.975 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 gwarancji

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 Mennicy 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 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 31 grudnia 2006 r. zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiły 50.000,00 zł.

3.2. Pożyczki udzielone przez Mennicę Polską S.A.

Na dzień 31 grudnia 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 upłynął 31 grudnia 2004 roku. Do spłaty na dzień 31 grudnia 2006 roku pozostało łącznie z odsetkami 1.566.913,50 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 upłynął 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 31 grudnia 2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.617.344,94 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 ad hoc Sądu Polubownego z dnia 12.04.2006 roku, w sprawie z powództwa E.Z. Duchowicz. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 2% a termin jej zwrotu upłynął 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 zrezygnował z zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci hipoteki. Na dzień 31 grudnia 2006 roku pozostało do spłaty łącznie z odsetkami 3.948.531,08 zł.
- 5 grudnia 2006 roku zawarto umowę cesji pomiędzy Mennicą Technologie S.A. w likwidacji a Mennicą Polską S.A., na podstawie której Mennica Polska S.A. przejęła wierzytelność wynikającą z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Mennicą Invest Sp. z o.o. a Mennicą Technologie S.A. w likwidacji. Na dzień 31 grudnia 2006 roku do spłaty pozostała kwota 447.936,89 zł. łącznie z odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku należność z tytułu naliczonych a niezapłaconych odsetek od udzielonych Mennicy Invest Sp. z o.o. pożyczek poza wyżej wymienionymi, których należności główne zostały uregulowane, wynosiło 494.359,50 zł.

3.3. Informacje o poręczeniach i gwarancjach dotyczących Spółki

Na dzień 31.12.2006 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 02/1037/Z/PB/05 z dnia 9 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 02799/DTG/06 z dnia 22 listopada 2006 roku na rzecz Central Bank of the Republic of Armenia na kwotę 10.000 EUR do dnia 31.05.2007 roku,
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02798/DPB/06 z dnia 6 listopada 2006 roku na rzecz Central Bank of Cyprus na kwotę 3.979 EUR do dnia 30.05.2007 roku.

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 przesunął termin spłaty pożyczki do dnia 28 lutego 2007 roku. Na dzień 31 grudnia 2006 roku zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki wynosiły 50.000,00 złotych.

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

Na dzień 31 grudnia 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 upłynął 31 grudnia 2004 roku. Do spłaty na dzień 31 grudnia 2006 roku pozostało łącznie z odsetkami 1.566.913,50 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 upłynął 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 31 grudnia 2006 roku do spłaty pozostało łącznie z odsetkami 3.617.344,94 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 użytkownika 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 ad hoc Sądu Polubownego z

dnia 12.04.2006 roku, w sprawie z powództwa E.Z. Duchowicz. Pożyczka oprocentowana jest w wysokości WIBOR 1M + 2% a termin jej zwrotu upłynął 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 użytkownictwa 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 zrezygnował z zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci hipoteki. Na dzień 31 grudnia 2006 roku pozostało do spłaty łącznie z odsetkami 3.948.531,08 zł.

- 5 grudnia 2006 roku zawarto umowę cesji pomiędzy Mennicą Technologie S.A. w likwidacji a Mennicą Polską S.A., na podstawie której Mennica Polska S.A. przejęła wierzytelność wynikającą z umowy pożyczki zawartej pomiędzy Mennicą Invest Sp. z o.o. a Mennicą Technologie S.A. w likwidacji. Na dzień 31 grudnia 2006 roku do spłaty pozostała kwota 447.936,89 zł. łącznie z odsetkami.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku należność z tytułu naliczonych a niezapłaconych odsetek od udzielonych Mennicy Invest Sp. z o.o. pożyczek poza wyżej wymienionymi, których należności główne zostały uregulowane, wynosiło 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

W 2006 roku Spółka była 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:

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

- 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 1.08.2001r. 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 modemów, a także mienia od kradzieży z włamaniem i rabunku w okresie od 17.01.2007 r. do 16.01.2008 r., na sumę ubezpieczenia 5.107.233 zł za terminale i 3.200.000 zł za automaty oraz sprzęt komputerowy (modemy) 976.000 zł. (w okresie od 17.01.2005 r. do 16.01.2006 r., na sumę ubezpieczenia 1.152.621 zł za terminale i 3.296.000 zł za automaty).

6. Informacje o umowach z podmiotami zależnymi

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

- Umowa z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., na podstawie której Mennica Ochrona Sp. z o.o. świadczyła usługi ochrony obiektów Mennicy Polskiej S.A. zlokalizowanych przy ul. Pereca 21 i Żelaznej 56;
- Umowy z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., na podstawie których Mennica Ochrona Sp. z o.o. realizowała usługi ochrony budynków biurowych AURUM i NEFRYT;
- Umowa z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., która określała zasady świadczenia usług ochrony w ramach projektu Warszawska Karta Miejska;
- W okresie objętym raportem Mennica Polska S.A. była stroną umów zawartych z Mennicą-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w następujących obszarach:
 - najmu powierzchni biurowej i produkcyjnej,
 - dzierżawy maszyn i urządzeń,
 - dzierżawy metali szlachetnych,
 - świadczenia usług informatycznych,
 - świadczenia usług remontowych,
 - odbioru i zagospodarowania odpadów.

7. Struktura przychodów ze sprzedaży w 2006 roku

Sprzedaż produktów i usług Mennicy Polskiej S.A. w 2006 roku była prowadzona przede wszystkim na rynku krajowym, chociaż eksport również odgrywał istotne znaczenie w sprzedaży Spółki.

| Wyszczególnienie [mln zł] | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Sprzedaż produktów i usług | 131,74 | 117,7 | 125,3 | 100,6 |
| Towary i materiały | 65,21 | 81,6 | 31,6 | 32,2 |
| Bilety kodowane na kartach zbliżeniowych | 229,64 | 213,4 | 194,4 | 158,9 |
| Razem sprzedaż | 426,58 | 412,7 | 351,4 | 291,8 |
| Udział w wartości sprzedaży (%): | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Odbiorcy krajowi | 88,72% | 86,30% | 94,90% | 95,50% |
| Odbiorcy zagraniczni | 11,28% | 13,70% | 5,10% | 4,50% |

Rok 2006 był kolejnym rokiem, w którym wzrosła wartość sprzedaży Mennicy Polskiej S.A. Jednym z najbardziej istotnych czynników wzrostu był dalszy rozwój sprzedaży biletów kodowanych na kartach zbliżeniowych. Drugim źródłem były zrealizowane w 2006 roku przychody ze sprzedaży mieszkań (12,6 mln PLN). Ponadto znaczący wpływ na wzrost

przychodów wywarła sprzedaż wyrobów z metali szlachetnych. Uzyskane w ten sposób przychody zrekomensowały spadek sprzedaży towarów handlowych i materiałów.

Największy udział w strukturze przychodów spółki w 2006 roku miała sprzedaż biletów kodowanych na kartach zbliżeniowych – 53,8%. Kolejną grupą produktów generującą wysokie przychody były monety obiegowe i kolekcjonerskie, których udział w sprzedaży wyniósł 19,2%, natomiast udział w sprzedaży materiałów i towarów handlowych wyniósł 15,3%.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług za okres 01.01.- 31.12.2006 roku

| Przychody ze sprzedaży [w tys. zł] | Kraj | | Eksport | | Razem | Razem |
|--|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| | wartość | % | wartość | % | 2006 | 2005 |
| 1. Wyroby gotowe: | 96 994 | 83,47 | 19 214 | 16,53 | 116 208 | 103 139 |
| 1.1. Monety | 62 903 | 76,99 | 18 801 | 23,01 | 81 704 | 86 115 |
| 1.2. Wyroby grawersko - medalierskie | 9 783 | 96,27 | 379 | 3,73 | 10 161 | 16 857 |
| 1.3. Wyroby z metali szlachetnych | 11 668 | 99,71 | 34 | 0,29 | 11 702 | 166 |
| 1.4. Sprzedaż mieszkań | 12 640 | 100 | 0 | 0 | 12 640 | 0 |
| 2. Towary handlowe i materiały: | 266 103 | 90,25 | 28 743 | 9,75 | 294 846 | 294 963 |
| 2.1. Towary handlowe i materiały | 36 466 | 55,92 | 28 743 | 44,08 | 65 209 | 81 574 |
| 2.2. Bilety magnetyczne | 229 637 | 100 | 0 | 0 | 229 637 | 213 389 |
| 3. Usługi: | 15 379 | 99,03 | 151 | 0,97 | 15 530 | 14 557 |
| 3.1. Usługi z metali szlachetnych | 2 075 | 100 | 0 | 0 | 2 075 | 2 202 |
| 3.2. Usługi grawersko - medalierskie | 301 | 66,6 | 151 | 33,4 | 451 | 385 |
| 3.3. Usługi pozostałe | 13 004 | 100 | 0 | 0 | 13 004 | 11 970 |
| OGÓŁEM (1+2+3) | 378 476 | 88,72 | 48 108 | 11,28 | 426 583 | 412 658 |

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:

Wskaźniki rentowności Mennicy Polskiej S.A.

| Wyszczególnienie | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł.) | 187 980 | 291 765 | 351 370 | 412 658 | 426 583 |
| Rentowność działalności operacyjnej | -1,40% | 2,70% | 14,87% | 10,57% | 7,66% |
| Rentowność działalności gospodarczej | -1,40% | 4,50% | 14,96% | 11,99% | 8,94% |
| Rentowność brutto | -1,40% | 4,50% | 14,96% | 11,99% | 8,94% |
| Rentowność netto | -1,10% | 3,80% | 12,15% | 9,70% | 7,16% |
| Rentowność aktywów ogółem ROA | -0,70% | 3,80% | 14,33% | 13,31% | 9,49% |
| Rentowność kapitału własnego ROE | -0,80% | 4,60% | 16,93% | 15,10% | 11,11% |

a) wskaźniki rentowności - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;

- b) wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);
- c) wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu).

Rok 2006 był rekordowym w historii działalności Spółki pod względem osiągniętych przychodów ze sprzedaży. W stosunku do roku 2004 nastąpił wzrost przychodów o ponad 75 mln zł, co stanowi 21% wzrostu, a w stosunku do roku 2005 sprzedaż wzrosła o prawie 14 mln zł, co przekłada się na 3,4% wzrostu. Nastąpił jednak spadek rentowności sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku. Był on skutkiem wzrostu udziału w portfelu sprzedaży biletów magnetycznych, które charakteryzują się niską rentownością. Wskaźniki rentowności Spółki jednak nadal utrzymują się na wysokim, satysfakcjonującym poziomie. Przy znaczącym wolumenie sprzedaży (ponad 426 mln zł) przełożyły się one na osiągnięcie zysku netto w wysokości ponad 30 mln zł.

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:

Kapitał obrotowy (w tys. zł)

| Wyszczególnienie | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|--------|---------|---------|---------|---------|
| 1. Majątek obrotowy | 89 652 | 103 991 | 148 099 | 159 093 | 178 450 |
| 2. Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu | 13 938 | 58 027 | 89 849 | 94 362 | 102 823 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 75 715 | 45 964 | 58 251 | 64 731 | 75 627 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 34 169 | 26 805 | 28 964 | 33 875 | 51 872 |
| 5. Kredyty krótkoterminowe | 200 | 200 | 200 | 200 | 50 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 33 969 | 26 605 | 28 764 | 33 675 | 51 822 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 55 483 | 77 186 | 119 135 | 125 218 | 126 578 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 41 746 | 19 359 | 29 486 | 31 056 | 23 805 |
| 9. Saldo netto środków pieniężnych (7-8) | 13 738 | 57 827 | 89 649 | 94 162 | 102 773 |
| 10. Udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (7:1) | 61,90% | 74,20% | 80,44% | 78,71% | 70,93% |

- a) *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 finansowaniu wyniósł ponad 70 %. W omawianym roku wzrósł poziom środków pieniężnych Spółki w porównaniu do roku ubiegłego. Zmiana ta jest efektem rozwoju skali działalności oraz dobrych wyników osiągniętych przez Spółkę w okresie objętym raportem. Poprawa sytuacji widoczna jest także we wzroście salda netto środków pieniężnych. Również poziom zapotrzebowania na środki obrotowe w porównaniu do wartości środków obrotowych Spółki wygląda bardzo korzystnie. Wszystkie powyższe wskaźniki wyraźnie wskazują na korzystniejsze niż w latach ubiegłych zarządzanie środkami zaangażowanymi w finansowanie bieżącej działalności.

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego (w dniach)

| Wyszczególnienie | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Cykl rotacji zapasów | 129,6 | 59,7 | 31,2 | 28,2 | 37,5 |
| Cykl rotacji należności | 25,4 | 14,5 | 21,6 | 26,1 | 22,5 |
| Cykl rotacji zobowiązań | 54,9 | 38,1 | 29,0 | 27,8 | 36,7 |
| Kapitał obrotowy w dniach obrotu | 104,4 | 130,1 | 123,5 | 110,8 | 108,3 |
| Cykl operacyjny | 155,1 | 74,2 | 52,8 | 54,4 | 60,0 |
| Cykl konwersji gotówkowej | 100,1 | 36,1 | 23,8 | 26,6 | 23,4 |

- 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;
- b) Kapitał obrotowy w dniach obrotu - stosunek wielkości kapitału obrotowego do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie obrachunkowym;
- c) Cykl operacyjny - suma cyklu rotacji należności i cyklu rotacji zapasów; przedstawia okres, po jakim gotówka zostaje odzyskana po wprowadzaniu jej do procesów gospodarczych;
- 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.

Począwszy od 2003 roku Spółka z powodzeniem kontynuuje aktywne zarządzanie majątkiem obrotowym. Po upłynięciu zalegających w magazynie zapasów oraz sukcesywnym wzroście przychodów ze sprzedaży zdecydowanie poprawiła się rotacja zapasów. W roku 2006 wprawdzie nastąpił wzrost średniej wartości wskaźników - zarówno rotacji zapasów (z 28,2 do 37,5 dni) oraz cyklu operacyjnego (z 54,4 do 60,0 dni). Jest to jednak skutkiem nie złego zarządzania a realizacji przez Spółkę nowej działalności jaką jest sprzedaż mieszkań, która z natury charakteryzuje się wolną rotacją zapasów (nakłady na produkcję w toku) oraz długim cyklem operacyjnym. Pozostałe wskaźniki zarządzania majątkiem obrotowym wykazały w roku 2006 pozytywne tendencje. Zmniejszył się bowiem średni okres odzyskiwania należności (z 26,1 do 22,5 dni). Jednocześnie wydłużył się cykl rotacji zobowiązań (z 27,8 do 36,7 dni), co świadczy o efektywnym wykorzystywaniu kredytu kupieckiego. W efekcie poprawie uległ również cykl konwersji gotówkowej (z 26,6 do 23,4 dni), czyli liczba dni, w których muszą zostać zaangażowane dodatkowe środki własne na sfinansowanie majątku obrotowego.

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

Wskaźniki płynności

| Wyszczególnienie | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 2,6 | 3,9 | 5,1 | 4,7 | 3,4 |
| Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,7 | 2,7 | 3,9 | 3,6 | 2,4 |
| Wskaźnik natychmiastowy | 0,4 | 1,6 | 2,9 | 2,5 | 1,9 |

- a) wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,
- b) wskaźnik szybki - 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;
- c) wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.

W ciągu ostatnich trzech lat występowała tendencja redukcji zbyt wysokiej płynności na rzecz zaangażowania środków w działalność inwestycyjną. W 2006 roku na skutek niższego w

stosunku do zobowiązań bieżących przyrostu majątku obrotowego zmniejszeniu uległy wszystkie z przedstawionych wskaźników płynności. Spółka posiada jednak w dalszym ciągu bezpieczną, bardzo wysoką płynność finansową (aktywa obrotowe ponad 3 – krotnie pokrywają zobowiązania bieżące) 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:

Wskaźniki stopnia zadłużenia

| Wyszczególnienie | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 13,80% | 9,90% | 11,30% | 12,40% | 16,62% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 16,20% | 12,30% | 12,70% | 14,10% | 19,93% |
| Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi | 85,30% | 80,50% | 88,74% | 87,61% | 83,38% |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,70% | 0,90% | 0,21% | 0,02% | 0,00% |

- 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.

We wszystkich opisywanych latach wskaźniki zadłużenia Mennicy Polskiej S.A. utrzymywały się na niskim, bardzo bezpiecznym poziomie. Majątek Spółki z zdecydowanej większości finansowany był kapitałem własnym (ponad 83%). W omawianym okresie wzrósł nieznacznie poziom finansowania działalności Spółki środkami obcymi, nie odbiegając jednak od wartości typowych dla Spółki.

8.4. Podsumowanie

Uwzględniając dotychczasową sytuację ekonomiczno-finansową Mennicy Polskiej S.A., nie przewiduje się 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 omawianym okresie Mennica Polska S.A. w zakresie działalności produkcyjnej realizowała program typowych inwestycji odtworzeniowo-modernizacyjnych. Ponadto, prowadzono inwestycję polegającą na budowie ogólnopolskiej sieci systemów elektronicznych płatności. Wymienione inwestycje finansowane były środkami własnymi (nadwyżka finansowa). Ponadto roku 2006 kontynuowano realizację projektu deweloperskiego „Rajska Jabłoń” – zakończono budowę dwóch bloków oraz rozpoczęto realizację trzech kolejnych. W ramach aktywnego zarządzania środkami pieniężnymi Spółka dokonywała również inwestycji w akcje spółek notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., jednakże inwestycje te nie powodowały powstania obowiązków informacyjnych.

W roku 2007 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 stanowią będą środki własne Spółki. Nie przewiduje się żadnych emisji akcji czy dłużnych papierów wartościowych. Spółka nie przewiduje żadnych zagrożeń w realizacji zamierzeń inwestycyjnych w roku 2007.

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) politykę 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 będzie 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 przedpłaconych, powodujący wzrost zainteresowania funkcjami Elektronicznej Portmonetki,
- f) sytuację na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych,
- g) integrację walutową 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 mennicznej, porównywalny z najlepszymi mennicami 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 płytności,
- g) dywersyfikacja 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 31.12.2006 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 | 2 079 115 | 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 31.12.2006):

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. - 99,821% akcji, tj. 13.975 akcji po 100 zł każda.
5. MENNICA TECHNOLOGIE S.A. w likwidacji - 100% akcji, tj. 368.515 akcji po 5 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 31 grudnia 2006 roku:

- Pan Leszek Kula – Członek Zarządu 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 posiadali akcji Mennicy Polskiej S.A., 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 okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A.

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

Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A.

- skład Rady Nadzorczej do dnia 2 czerwca 2006 roku:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Paweł Mikoda – Z-ca Przewodniczącego,
- Józef Jacek Werner – Sekretarz,
- Paweł Witkowski – Członek,
- Sławomir Nitek – Członek,
- Przemysław Gdański – Członek.

- skład Rady Nadzorczej od dnia 2 czerwca 2006 roku:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Piotr Sendeki – Z-ca Przewodniczącego,
- Krzysztof Malicki – Sekretarz,
- Krzysztof Mikołajczak – Członek,
- Marek Felbur – Członek,
- Leszek Biedka – Członek.

Dane dotyczące wynagrodzeń zostały zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2006.

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 31.12.2005 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 umową 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, wylączanie 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 / tys. zł | 2006 | 2005 | Zmiana | Dynamika |
|----------------------------|---------|--------|--------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 122 211 | 96 879 | 25 332 | 26,1% |
| Zysk ze sprzedaży | 11 142 | 7 160 | 3 982 | 55,6% |
| Rentowność sprzedaży | 9,1% | 7,4% | 1,7% | 23,2% |
| Zysk operacyjny | 7 158 | 4 318 | 2 840 | 65,8% |
| Rentowność operacyjna | 5,9% | 4,4% | 1,5% | 33,1% |
| Zysk netto | 5 021 | 3 681 | 1 340 | 36,4% |

| | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|--------|--------|
| Rentowność netto | 4,1% | 3,8% | 0,3% | 8,1% |
| Szybkość obrotu należnościami | 28 | 27 | 1 | 1,9% |
| Wskaźnik zadłużenia | 51,6% | 74,4% | -22,8% | -30,7% |
| Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,57 | 1,15 | 0,42 | 36,3% |
| Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,38 | 0,47 | -0,09 | -19,8% |
| Wskaźnik natychmiastowy | 0,07 | 0,17 | -0,10 | -56,6% |

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,
- Adam Hromiak,
- Piotr Kubisiak.

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. Annopol 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 31.12.2006 roku wynosił (-) 9 471 288,06 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 | 2006 | 2005 | Zmiana | Dynamika |
|----------------------------------|--------|--------|--------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 018 | 5 402 | -4 384 | -81,2% |
| Rentowność sprzedaży | 39,6% | 7,1% | 32,5% | 458,1% |
| Rentowność operacyjna | 156,9% | -34,8% | 191,7% | -550,9% |
| Zysk/strata netto | 1 122 | -2 892 | 4 014 | -138,8% |
| Rentowność netto | 110,2% | -53,5% | 163,7% | -305,9% |
| Szybkość obrotu należnościami | 2 | 5 | -3 | -57,1% |
| Wskaźnik zadłużenia | 314,5% | 309,4% | 5,1% | 1,6% |
| Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 0,02 | 0,06 | -0,04 | -61,4% |

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

Skład Zarządu:

- Jan Witold Koryciński – Prezes Zarządu (powołany 2 stycznia 2006 roku – wcześniej funkcję Prezesa Zarządu pełniła Katarzyna Ziółek).

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. towarowy 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 / tys. zł | 2006 | 2005 | zmiana | dynamika |
|----------------------------------|-------|-------|--------|----------|
| Przychody ze sprzedaży | 3 054 | 3 078 | -24 | -0,8% |
| Rentowność sprzedaży | 14,3% | 13,5% | 0,8% | 6,0% |
| Rentowność operacyjna | 1,6% | 2,0% | -0,4% | -21,9% |
| Zysk/strata netto | 28 | 47 | -19 | -40,0% |
| Rentowność netto | 0,9% | 1,5% | -0,6% | -38,5% |
| Szybkość obrotu należnościami | 36 | 36 | 0 | 0,9% |
| Stopa zadłużenia | 58% | 57% | 1% | 0,9% |
| Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,6 | 1,5 | 0,1 | 4,0% |

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,
- Janusz Jabłoński.

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 w dniu zawiązania wynosił 250.000 zł i dzielił 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 wynosił 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.

Uchwałę 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 Akcjonariuszy podjęło uchwałę o dalszym istnieniu (utrzymaniu) Spółki i uchyleniu jej likwidacji. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 6 lipca 2006 roku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Tomasza Łyjaka. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 lipca 2006 roku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 1.150.000 zł poprzez emisję 11.500 akcji serii B o wartości nominalnej 100 zł każda. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.400.000 zł i dzieli się na 14.000 akcji.

2. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

Przedmiot działania Spółki to (według Polskiej Klasyfikacji Działalności - PKD):

1. Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (PKD 51,70,A),
2. Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (PKD 52,63,Z),
3. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74,14,A),
4. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72,10,Z),
5. Działalność edycyjna w zakresie oprogramowania (PKD 72,21,Z),
6. Działalność w zakresie oprogramowania, pozostała (PKD 72,22,Z),
7. Przetwarzanie danych (PKD 72,30,Z),
8. Działalność związana z bazami danych (PKD 72,40,Z),
9. Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego (PKD 72,50,Z),
10. Działalność związana z informatyką, pozostała (PKD 72,60,Z),
11. Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80,42,B),
12. Sprzedaż detaliczna pozostała prowadzona poza siecią sklepową, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 52,63,B),
13. Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego (PKD 52,48,A),
14. Reprodukacja komputerowych nośników informacji (PKD 22,33,Z),
15. Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji (PKD 30,02,Z)
16. Transmisja danych (PKD 64,20,C),
17. Działalność telekomunikacyjna pozostała (PKD 64,20,G),
18. Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi (PKD 60,24,B),
19. Wynajem maszyn i urządzeń biurowych i sprzętu komputerowego (PKD 71,33,Z),
20. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (PKD 51,84,Z),
21. Sprzedaż hurtowa części elektronicznych (PKD 51,86,Z),
22. Produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi (PKD 33,30,Z),
23. Telefonia stacjonarna i telegrafia (PKD 64,20,B),
24. Telefonia ruchoma (PKD 64,20,B),
25. Działalność centrów telefonicznych (CALL CENTER) (PKD 74,86,Z),
26. Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (PKD 73,10,G),
27. Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk matematyczno-fizycznych i astronomii (PKD 73,10,A),
28. Wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70,20,Z),
29. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70,12,Z),
30. Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach (PKD 63,12,C),
31. Reklama (PKD 74,40,Z),
32. Działalność związana z organizacją targów i wystaw (PKD 74,87,A).

Spółka prowadzi głównie działalność gospodarczą w zakresie produkcji i implementacji oprogramowania dla Mennicy Polskiej S.A., służącego do zarządzania sprzedażą usług dla Klientów. Produkowane oprogramowanie obejmuje dwie dziedziny:

1. Zarządzanie siecią sprzedaży usług dla Klientów, które zawiera elementy oferujące następujące możliwości:
 - administrowanie systemem sprzedaży usług przez Mennicę Polską S.A.,
 - generowanie raportów dla Użytkowników systemu,
 - zarządzanie uprawnieniami Użytkowników końcowych (Np. nadawanie stosownych uprawnień punktom sprzedaży).
2. System działający na terminalu umożliwiający świadczenie usług w zakresie następujących produktów:
 - sprzedaży biletów komunikacji miejskiej,
 - sprzedaży doładowań do telefonów komórkowych,
 - sprzedaży opłat parkingowych.

3. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W związku z tym, że proces produkcji oprogramowania jest procesem długotrwałym Spółka poniosła w 2006 roku stratę netto w wysokości (-) 126 360,81 zł. W analizowanym okresie Spółka nie osiągnęła jeszcze przychodów z podstawowej działalności operacyjnej. W związku z rozwojem działalności Zarząd przewiduje, że straty z lat ubiegłych zostaną pokryte przyszłymi zyskami ze sprzedaży, licencjonowania, serwisowania i rozwijania oprogramowania.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Skład Zarządu:

- W związku z toczącym się postępowaniem likwidacyjnym do dnia 6 lipca 2006 roku w Spółce działał Likwidator w osobie Pani Danuty Ciosek. Od dnia 6 lipca 2006 roku Prezesem Zarządu jest Tomasz Łyjak – Zarząd jest jednoosobowy.

Skład Rady Nadzorczej:

- do dnia 6 lipca 2006 roku :

- Mariusz Piotr Lesiak - Przewodniczący,
- Janusz Stanisław Zyśk - Członek,
- Krzysztof Marian Mikołajczak Członek.

- od 6 lipca 2006 roku:

- Tadeusz Steckiewicz - Przewodniczący,
- Barbara Sissons - Członek,
- Piotr Kubisiak - Członek RN.

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 za 2006 rok wyniósł 748 417,12 zł.

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

- Mennica Technologie S.A. posiada 25 akcji spółki Mennica-Metale S.A. o wartości nominalnej 100 zł każda, co stanowi 0,179% kapitału zakładowego Mennica-Metale S.A.

4. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Likwidator - Danuta Ciosek

Skład Rady Nadzorczej:

- Barbara Sissons,
- Jerzy Biereg,
- Piotr Kubisiak.

Informacje dotyczące pozostałych spółek, w których Mennica Polska S.A. posiada mniejszościowe akcje lub udziały wg stanu na 31.12.2006 roku:

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

Warszawa, dnia 9 maja 2007 roku