

MENNICA POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2005 roku

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Nota | 30.06.2005 | | | 30.06.2004 | | |
|--|------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|
| | | Działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem | Działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Razem |
| <i>w tysiącach złotych</i> | | | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 1 | 230 499 | | 230 499 | 216 434 | | 216 434 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 109 758 | | 109 758 | 100 368 | | 100 368 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 120 741 | | 120 741 | 116 066 | | 116 066 |
| Koszty własny sprzedaży | | 193 183 | | 193 183 | 178 745 | | 178 745 |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 37 316 | | 37 316 | 37 689 | | 37 689 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 6 095 | | 6 095 | 1 132 | | 1 132 |
| Koszty sprzedaży | | 0 | | 0 | 0 | | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 8 499 | | 8 499 | 10 272 | | 10 272 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 | 1 767 | | 1 767 | 1 180 | | 1 180 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 33 145 | | 33 145 | 27 369 | | 27 369 |
| Przychody finansowe | 8 | 4 218 | | 4 218 | 2 114 | | 2 114 |
| Koszty finansowe | 8 | 451 | | 451 | 782 | | 782 |
| Koszty finansowe netto | | 3 767 | | 3 767 | 1 332 | | 1 332 |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 14 | | | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 36 912 | | 36 912 | 28 701 | | 28 701 |
| Podatek dochodowy | 9 | 6 656 | | 6 656 | 5 451 | | 5 451 |
| Zysk netto | | 30 256 | | 30 256 | 23 250 | | 23 250 |
| Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej | 2 | | | | | | |
| Zysk netto za rok obrotowy | 21 | 30 256 | | 30 256 | 23 250 | | 23 250 |
| Zysk netto przypadający na jedną akcję | | | | | | | |
| Podstawowy | 21 | 4,61 | | 4,61 | 3,54 | | 3 54 |
| Rozwodniony | | | | | | | |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| SKONSOLIDOWANY BILANS | Nota | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|---|------|----------------|----------------|----------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | | | | |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 67 884 | 68 929 | 68 514 |
| Wartości niematerialne | 12 | 1 844 | 1 143 | 1 239 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 13 | 70 074 | 71 112 | 72 213 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | 14 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 15 | 33 | 33 | 2 780 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 6 172 | 6 848 | 5 952 |
| Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania | 23 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa trwałe razem | | 146 007 | 148 065 | 150 698 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 17 | 54 862 | 42 043 | 42 256 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 15 | 16 378 | 7 399 | 1 604 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 10 | 66 | 109 | 41 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 18 | 37 054 | 33 614 | 33 554 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 19 | 73 339 | 81 329 | 78 308 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe razem | | 181 699 | 164 494 | 155 763 |
| A k t y w a r a z e m | | 327 706 | 312 559 | 306 461 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| PASYWA | | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|--|----|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał akcyjny | 20 | 65 701 | 65 701 | 65 701 |
| Akcje własne | | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 14 047 | 14 047 | 14 047 |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 2d | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 20 | 170 291 | 168 234 | 163 753 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | | 9 515 | 19 226 | 10 845 |
| Udziały mniejszości | | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał własny razem | | 259 554 | 267 208 | 254 346 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 22 | 150 | 250 | 350 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 24 | 1 417 | 1 417 | 1 638 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 22 | 0 | 364 | 1 220 |
| Rezerwy | 25 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 1 614 | 1 691 | 1 654 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 3 181 | 3 722 | 4 862 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 22 | 10 023 | 505 | 9 796 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 10 | 1 855 | 301 | 1 325 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 26 | 50 350 | 36 691 | 34 426 |
| Rezerwy | 25 | 2 639 | 4 008 | 1 152 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 2c | 0 | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania | | 104 | 124 | 554 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 64 971 | 41 629 | 47 253 |
| Zobowiązania razem | | 68 152 | 45 351 | 52 115 |
| P a s y w a r a z e m | | 327 706 | 312 559 | 306 461 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | | | | | | | | | |
|--|-----------------|------------------|--|---|---|------------------------------|--|-------------------|-----------------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r. (wykazane poprzednio) | 65 701 | (-) 2 115 | 14 047 | | | 162 096 | | (-) 10 766 | 228 963 |
| Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r. (po przekształceniu) | 65 701 | (-) 2 115 | 14 047 | | | 162 096 | | (-) 10 766 | 228 963 |
| Zyski oraz straty w okresie | | | | | | | | 23 250 | 23 250 |
| Nabycie / sprzedaż akcji własnych | | 2 115 | | | | | | | 2 115 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał | | | | | | | | 18 | 18 |
| Zwiększenia, z tytułu podziału wyniku za rok ubiegły | | | | | | 1 657 | | (-) 1 657 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu . . . | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2004 r. | 65 701 | 0 | 14 047 | | | 163 753 | | 10 845 | 254 346 |
| | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r. | 65 701 | (-) 2 115 | 14 047 | | | 162 096 | | (-) 10 766 | 228 963 |
| Zyski oraz straty w okresie | | | | | | | | 42 687 | 42 687 |
| Nabycie /sprzedaż akcji własnych | | 2 115 | | | | | | | 2 115 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | (-) 6 570 | | | (-) 6 570 |
| Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał | | | | | | | | 18 | 18 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | |
| Podział wyniku finansowego | | | | | | 12 708 | | (-) 12 713 | (-) 5 |
| Zmniejszenia, z tytułu . . . | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 31.12.2004 roku | 65 701 | 0 | 14 047 | | | 168 234 | | 19 226 | 267 208 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| | | | | | | | | | |
|---|---------------|----------|---------------|--|--|----------------|--|---------------|-------------------|
| | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r. | 65 701 | 0 | 14 047 | | | 168 234 | | 19 226 | 267 208 |
| Zyski oraz straty w okresie | | | | | | | | 30 256 | 30 256 |
| Nabycie / sprzedaż akcji własnych | | | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | (-) 37 910 | (-) 37 910 |
| Emisja akcji | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) odniesione bezpośrednio na kapitał | | | | | | | | | |
| Podział wyniku finansowego | | | | | | 2 057 | | (-) 2 057 | 0 |
| Zmniejszenia, z tytułu . . . | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005 r. | 65 701 | 0 | 14 047 | | | 170 291 | | 9 515 | 259 554 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | | |
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk za okres | 30 256 | 23 250 |
| <i>Korekty</i> | 3 418 | 3 639 |
| Amortyzacja | 4 912 | 5 040 |
| Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących | (-) 3 612 | (-) 61 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej | (-) 2 429 | (-) 915 |
| Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych | (-) 146 | 57 |
| Odsetki | 57 | (-) 190 |
| Podatek dochodowy | 6 656 | 5 451 |
| Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 |
| Zmiana stanu należności | 101 | (-) 6 556 |
| Zmiana stanu zapasów | (-) 12 819 | 11 474 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 13 285 | (-) 10 382 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | (-) 2 587 | (-) 279 |
| Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej | 33 674 | 26 889 |
| Odsetki zapłacone | (-) 293 | (-) 586 |
| Podatek zapłacony | (-) 4 604 | (-) 3 884 |
| Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej | 0 | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 28 777 | 22 419 |

| | | |
|---|------------------|--------------|
| Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 593 | 90 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 314 793 | 315 055 |
| Dywidendy otrzymane | 0 | 0 |
| Odsetki otrzymane | 0 | 246 |
| Wpływy ze sprzedaży spółki | 0 | 0 |
| Pozostałe wpływy | 0 | 0 |
| Wydatki na zakup spółki zależnej | 0 | 0 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 3 681 | 2 174 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | 64 | 0 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | 319 351 | 311 098 |
| Wydatki na prace rozwojowe | 0 | 0 |
| Pozostałe wydatki | 0 | 2 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (-) 7 710 | 2 117 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | | |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych | 0 | 0 |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 9 824 | 10 046 |
| Nabycie akcji własnych | 0 | 0 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 37 910 | 0 |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek | 100 | 100 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 871 | 1 678 |
| Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (-) 29 057 | 8 268 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | (-) 7 990 | 32 804 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (-) 7 990 | 32 804 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 81 329 | 45 505 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 73 339 | 78 308 |

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Jednostką dominującą jest Mennica Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pereca 21 została zarejestrowana dnia 11.06.2001 roku w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000019196. Do dnia 2 czerwca Firma Spółki brzmiała Mennica Państwowa Spółka Akcyjna – zmiana została dokonana na podstawie uchwały WZA z dnia 18 maja 2005 roku. Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2005 roku do 30.06.2005 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2004 roku do 30.06.2004 roku.

a) Oświadczenie zgodności

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przy zastosowaniu MSSF, w związku z tym Grupa Kapitałowa zastosowała MSSF 1.

Nota 35 zawiera wyjaśnienie wpływu, jaki zastosowanie MSSF miało na pozycję finansową, wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSSF bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 r. dla celów przejścia na sprawozdawczość zgodną z MSSF.

c) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych/współzależnych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu/wspólnej kontroli do momentu jego/jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych/współzależnych i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej/współzależnej, wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat o ile nie istnieje prawny obowiązek pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

d) Waluty obce

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

e) Instrumenty finansowe

(i) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są jako aktywa krótkoterminowe i wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jednostka zalicza następujące aktywa finansowe:

- nabyte w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- wyznaczone przez Spółkę do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

(ii) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności i które nie są pożyczkami i należnościami i które nie zostały wyznaczone przy początkowym ujęciu jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowych lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Jednostka nie klasyfikuje żadnych aktywów finansowych jako utrzymywanych do terminu wymagalności, jeśli w bieżącym roku obrotowym lub w dwóch ostatnich latach obrotowych sprzedała lub przeklasyfikowała więcej niż nieznaczącą kwotę inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, za wyjątkiem sprzedaży lub reklasyfikacji dokonanych:

- na tyle blisko terminu wymagalności lub wykupu składnika aktywów finansowych, że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych;
- po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu poprzez spłaty lub przedpłaty zgodnie z ustalonym harmonogramem; lub
- na skutek odosobnionego zdarzenia, które było poza kontrolą jednostki, nie jest zdarzeniem powtarzającym się i którego nie można było przewidzieć na podstawie racjonalnych przesłanek.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(iii) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż aktywa finansowe, które:

- jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- jednostka przy początkowym ujęciu wyznaczyła jako dostępne do sprzedaży; lub
- jednostka może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytu, które klasyfikuje się jako dostępne do sprzedaży

(iv) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

(v) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(vi) Zasady rachunkowości instrumentów finansowych

Przy początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej, powiększonej (za wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) o koszty transakcyjne bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją instrumentu finansowego. W przypadku nabycia lub sprzedaży aktywów finansowych, dla których umowa zgodnie z przepisami lub obowiązującą na rynku konwencją przewiduje różnicę pomiędzy dniem zawarcia kontraktu a jego rozliczeniem jednostka stosuje zasadę ujęcia aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji.

Do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych stosuje się bieżące notowania z aktywnego rynku, natomiast w przypadku braku takiego rynku powszechnie akceptowane modele wyceny, do których dane pochodzą z aktywnego rynku. Instrumenty kapitałowe nie notowane na aktywnym rynku, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny wiarygodny sposób, a także instrumenty pochodne powiązane z takimi instrumentami kapitałowymi są wyceniane według kosztu nabycia.

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

f) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

(iv) Amortyzacja

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

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

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

g) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy ustala się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem

nabywcy w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów netto. W przypadku rozpoznania ujemnej wartości firmy kwota ta jest bezpośrednio odnoszona do rachunku zysków i strat.

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

(ii) Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie

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

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

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

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

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

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

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

h) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

i) Należności handlowe oraz pozostałe

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

j) Zapasy

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

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

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

k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

(i) Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

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

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

m) Kapitał akcyjny

(i) Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji, wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje wykazywane są jako zmniejszenie kapitału własnego.

(ii) Dywidendy

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

n) Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Spółki są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy oraz do odpraw emerytalnych. Zobowiązania te wynikają z praw nabytych przez pracowników Spółki w roku bieżącym jak i w latach poprzednich.

Wartość zobowiązań Spółki z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem ze Spółki korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

(i) Restrukturyzacja

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

p) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

q) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

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

(ii) Przychody z tytułu wynajmu

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

r) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(iii) Koszty finansowania netto

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

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

s) Podatek

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

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

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

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

t) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

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

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

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

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

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

v) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

Noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | <u>Strona</u> |
|--|---------------|
| 1 Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności | 22 |
| 2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania | 24 |
| 3 Nabycie jednostek zależnych | 24 |
| 4 Pozostałe przychody operacyjne | 25 |
| 5 Pozostałe koszty operacyjne | 25 |
| 6 Koszty według rodzaju | 25 |
| 7 Świadczenia pracownicze | 25 |
| 8 Koszty finansowe netto | 26 |
| 9 Podatek dochodowy | 26 |
| 10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 27 |
| 11 Rzeczowe aktywa trwałe | 28 |
| 12 Wartości niematerialne | 30 |
| 13 Nieruchomości inwestycyjne | 31 |
| 14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 32 |
| 15 Pozostałe inwestycje | 33 |
| 16 Podatek odroczoney | 34 |
| 17 Zapasy | 36 |
| 18 Należności handlowe oraz pozostałe | 36 |
| 19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 36 |
| 20 Kapitał własny | 37 |
| 21 Zysk przypadający na jedną akcję | 38 |
| 22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 38 |
| 23 Prawo wieczystego użytkowania | 39 |
| 24 Świadczenia pracownicze | 40 |
| 25 Rezerwy | 40 |
| 26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 41 |
| 27 Instrumenty finansowe | 41 |
| 28 Leasing operacyjny | 42 |
| 29 Plany inwestycyjne | 42 |
| 30 Zobowiązania warunkowe | 42 |
| 31 Transakcje z podmiotami powiązanymi | 45 |
| 32 Podmioty Grupy Kapitałowej | 45 |
| 33 Wydarzenia po dniu bilansowym | 45 |
| 34 Szacunki księgowe | 45 |
| 35 Przekształcenie sprawozdania finansowego na zgodne z MSSF 1 | 45 |
| 36 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku | 56 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności za okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 roku

| Przychody ze sprzedaży | Kraj | | Eksport | | Razem | Razem |
|--|----------------|--------------|--------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | wartość | % | wartość | % | 01.01.-30.06.2005 | 01.01.-30.06.2004 |
| 1. Produkty: | 96 268 | 95,03 | 5 040 | 4,97 | 101 308 | 90 389 |
| 1.1. Monety | 49 043 | 94,35 | 2 937 | 5,65 | 51 980 | 47 175 |
| 1.2. Wyroby grawersko-medalerskie | 8 238 | 99,69 | 26 | 0,31 | 8 264 | 5 889 |
| 1.3. Wyroby z metali szlachetnych | 38 987 | 94,94 | 2 077 | 5,06 | 41 064 | 37 325 |
| 2. Towary handlowe i materiały: | 118 491 | 98,14 | 2 250 | 1,86 | 120 749 | 116 066 |
| 2.1. Towary handlowe i materiały | 11 935 | 84,14 | 2 218 | 15,86 | 14 185 | 18 818 |
| 2.2. Bilety magnetyczne | 106 556 | 100,00 | 0 | 0,00 | 106 556 | 97 248 |
| 3. Usługi: | 8 320 | 99,43 | 130 | 1,54 | 8 450 | 9 979 |
| 3.1. Usługi z metali szlachetnych | 4 438 | 100,00 | 22 | 0,49 | 4 460 | 1 955 |
| 3.2. Usługi grawer.-medal. | 164 | 80,08 | 41 | 20,00 | 205 | 11 |
| 3.3. Usługi pozostałe | 3 718 | 100,00 | 67 | 1,77 | 3 785 | 8 013 |
| OGÓŁEM (1+2+3) | 223 079 | 97,97 | 3 816 | 2,03 | 230 499 | 216 434 |

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

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

a) dane za okres od 01.01. do 30.06.2005 roku

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

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| | | | | | | | | |
|-----|------------------------------|--|--|--|--|--|--|---------------|
| 11. | Wynik finansowy netto | | | | | | | 30 256 |
|-----|------------------------------|--|--|--|--|--|--|---------------|

| Lp. | Pozycje sprawozdania | Segment I | Segment II | Segment III | Segment IV | Segment V | Korekty | Razem |
|-----|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|----------------|
| 1. | Aktywa segmentu | 97 447 | 74 267 | 70 886 | 13 512 | 42 129 | | 298 241 |
| 2. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | | | 6 172 |
| 3. | Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | | | | | | | 23 293 |
| 4. | Aktywa ogółem | 97 447 | 74 267 | 70 886 | 13 512 | 42 129 | 0 | 327 706 |
| 5. | Pasywa segmentu | 73 529 | 72 288 | 69 935 | 13 089 | 40 603 | | 269 444 |
| 6. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | | | 1 614 |
| 7. | Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom | | | | | | | 56 648 |
| 8. | Pasywa ogółem | 73 529 | 72 288 | 69 935 | 13 089 | 40 603 | 0 | 327 706 |

b) dane za okres od 01.01 do 30.06.2004 roku

| Lp. | Pozycje sprawozdania | Segment I | Segment II | Segment III | Segment IV | Segment V | Korekty | Razem |
|-----|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 1. | Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym) | 53 064 | 37 325 | 9 979 | 97 248 | 18 818 | | 216 434 |
| 2. | Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom) | 0 | 9 | 4 645 | | 2 828 | -7 482 | 0 |
| 3. | Przychody segmentu ogółem | 53 064 | 37 334 | 14 624 | 97 248 | 21 646 | -7 482 | 216 434 |
| 4. | Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym) | 31 639 | 36 071 | 6 164 | 96 324 | 18 819 | | 189 017 |
| 5. | Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom) | 38 | 5 259 | 690 | | 1 155 | -7 142 | 0 |
| 6. | Koszty segmentu ogółem | 31 677 | 41 330 | 6 854 | 96 324 | 19 974 | -7 142 | 189 017 |
| 7. | Wynik segmentu | 21 387 | -3 996 | 7 770 | 924 | 1 672 | -340 | 27 417 |
| 8. | Przychody nieprzypisane segmentom | | | | | | | 3 246 |
| 9. | Koszty nieprzypisane segmentom | | | | | | | 1 962 |
| 10. | Podatek dochodowy | | | | | | | 5 451 |
| 11. | Wynik finansowy netto | | | | | | | 23 250 |

| Lp. | Pozycje sprawozdania | Segment I | Segment II | Segment III | Segment IV | Segment V | Korekty | Razem |
|-----|---|-----------|------------|-------------|------------|-----------|---------|---------|
| 1. | Aktywa segmentu | 76 678 | 77 772 | 64 614 | 9 299 | 51 012 | | 279 375 |
| 2. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | | | 5 952 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| | | | | | | | | |
|----|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------|----------------|
| 3. | Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom | | | | | | | 21 134 |
| 4. | Aktywa ogółem | 76 678 | 77 772 | 64 614 | 9 299 | 51 012 | 0 | 306 461 |
| 5. | Pasywa segmentu | 55 291 | 81 768 | 56 844 | 8 375 | 49 340 | | 251 618 |
| 6. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | | | | | | 1 654 |
| 7. | Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom | | | | | | | 53 189 |
| 8. | Pasywa ogółem | 55 291 | 81 768 | 56 844 | 8 375 | 49 340 | 0 | 306 461 |

Podział segmentów według rynków geograficznych

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

a) za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku

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

b) za okres od 01.01 do 30.04.2004 roku

| Lp. | Sprzedaż | Segment I | Segment II | Segment III | Segment IV | Segment V | Razem |
|-----|------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| 1. | Sprzedaż krajowa | 47 733 | 36 959 | 9 796 | 97 248 | 14 411 | 206 147 |
| 2. | Sprzedaż eksportowa | 5 331 | 366 | 183 | | 4 407 | 10 287 |
| 3. | Ogółem sprzedaż | 53 064 | 37 325 | 9 979 | 97 248 | 18 818 | 216 434 |

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2005 do 30.06.2005 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.06.2005 roku nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży.

c) Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży

Zobowiązania wchodzące w skład grupy przeznaczonej do zbycia klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie wystąpiły.

d) Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży

Nie występują na dzień 30 czerwca 2005 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

W okresie od 01.01.2005 do 30.06.2005 roku Grupa nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odwrócenie niewykorzystanych rezerw | 4 322 | 219 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | 559 | 235 |
| Otrzymane odszkodowania | 28 | 157 |
| Różnice z rafinacji | 458 | 350 |
| Różnice inwentaryzacyjne | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 146 | 8 |
| Pozostałe | 582 | 163 |
| Razem | 6 095 | 1 132 |

5. Pozostałe koszty operacyjne

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Utworzenie rezerw | 2 | |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 674 | 720 |
| Różnice inwentaryzacyjne | | |
| Likwidacja materiałów niepełnowartościowych | 393 | 129 |
| Przecena metali szlachetnych | | 100 |
| Ugody, kary umowne, sankcje | 139 | |
| Przekazane darowizny | 112 | 101 |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 83 |
| Pozostałe | 447 | 57 |
| Razem | 1 767 | 1 180 |

6. Koszty według rodzaju

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 4 912 | 5 040 |
| Zużycie materiałów i energii | 64 489 | 51 578 |
| Usługi obce | 3 371 | 6 870 |
| Podatki i opłaty | 1 834 | 1 747 |
| Świadczenia pracownicze | 15 107 | 13 961 |
| Pozostałe koszty | 1 443 | 2 652 |
| Zmiana stanu zapasów | (-) 9 315 | (-) 7 973 |
| Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu | 81 841 | 73 875 |

7. Świadczenia pracownicze

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wynagrodzenia | 12 097 | 11 191 |
| Ubezpieczenia społeczne | 2 459 | 2 222 |
| Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu) | 8 | 5 |
| Inne świadczenia | 543 | 543 |
| Razem | 15 107 | 13 961 |

8. Koszty finansowe netto

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odsetki | 1 069 | 754 |
| Dywidendy | | |
| Różnice kursowe netto dodatnie | 194 | 301 |
| Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych | 2 724 | 910 |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe | 122 | 50 |
| Pozostałe | 109 | 99 |
| Przychody finansowe, razem | 4 218 | 2 114 |
| Odsetki | 313 | 498 |
| Różnice kursowe netto | 115 | |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe | 8 | 174 |
| Pozostałe | 15 | 110 |
| Koszty finansowe, razem | 451 | 782 |
| Koszty finansowe netto | 3 767 | 1 332 |

9. Podatek dochodowy

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Podatek wykazany w rachunku zysków i strat | 6 656 | 5 451 |
| <i>Podatek bieżący</i> | 6 057 | 4 874 |
| Podatek dochodowy bieżący | 6 057 | 4 874 |
| Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich | | |
| <i>Podatek odroczony</i> | 599 | 577 |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | 599 | 577 |
| Zmiana stawek podatkowych | | |
| Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach | | |
| Rozpoznanie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich. | | |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 6 656 | 5 451 |

Podatek odniesiony na kapitał własny – nie wystąpił

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Transakcje rozliczane przez kapitał własny | | |
| Przeszacowanie majątku trwałego | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | |

Efektywna stopa podatkowa

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2005 | 30.06.2004 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | % | tys. zł | % | tys. zł |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 36 912 | | 28 701 |
| Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową | 19 % | 7 013 | 19 % | 5 453 |
| Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych * | | | | |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów * | 19 % | (-) 1 353 | 19 % | 2 788 |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu * | 19 % | 1 230 | 19 % | 1 480 |
| Zmiana stawek podatkowych * | | | | |
| Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe * | | | | |
| Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych * | | | | |
| Pozostałe * | | | | |

* - Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

10. Należności / Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Należności z tytułu podatku dochodowego

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - od osób prawnych | 66 | 95 | 0 |
| - od osób fizycznych | 0 | 14 | 41 |
| Razem | 66 | 109 | 41 |

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| - od osób prawnych | 1 519 | 90 | 1 088 |
| - od osób fizycznych | 336 | 211 | 237 |
| Razem | 1 855 | 301 | 1 325 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

11. Aktywa trwałe

| <i>w tysiącach złotych</i> | Grunty oraz budynki | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego | Inne | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------------------|---------------------------------------|----------------------|---|--------------|-------------------------------|---------------|
| <u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u> | | | | | | | |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2004 r. | 20 084 | 33 736 | 1 025 | 8 559 | 8 759 | 400 | 72 563 |
| Nabycie / Przemieszczenia | 15 | 1 133 | 1 1670 | 14 | 122 | 3 298 | 6 252 |
| Pozostałe nabycie | 17 | 33 | 80 | | 47 | 20 | 197 |
| Transfer do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | | | | |
| Zbycie / Likwidacja | | 54 | 755 | | 81 | | 890 |
| Przeszacowanie | | | | | | | |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2004 r. | 20 116 | 34 848 | 2 020 | 8 573 | 8 847 | 3 718 | 78 122 |
| | | | | | | | |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r. | 20 116 | 34 848 | 2 020 | 8 573 | 8 847 | 3 718 | 78 122 |
| Nabycie / Przemieszczenia | | 2 544 | | 9 | 174 | (-) 395 | 2 332 |
| Pozostałe nabycie | | 7 | 48 | | 33 | 577 | 665 |
| Transfer do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | | | | |
| Zbycie / Likwidacja | | 471 | | | 74 | 232 | 777 |
| Przeszacowanie | | | | | | | |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2005 r. | 20 116 | 36 928 | 2 068 | 8 582 | 8 980 | 3 668 | 80 342 |
| <u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u> | | | | 0 | | | |
| | | | | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2004 r., w tym: | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 289 | 42 | 2 331 |
| Amortyzacja za okres | 890 | 4 828 | 607 | 0 | 1 029 | 0 | 7 354 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | | | |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | | | | | |
| Transfer do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | | | | |
| Zmniejszenia - likwidacja | | 30 | 404 | | 58 | | 492 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2004 r. | 890 | 4 798 | 203 | 0 | 3 260 | 42 | 9 193 |
| | | | | | | | |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| <i>w tysiącach złotych</i> | Grunty oraz budynki | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego | Inne | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|---------------------|---------------------------------|-------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------|---------------|
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym: | 890 | 4 798 | 203 | 0 | 3 260 | 42 | 9 193 |
| Amortyzacja za okres | 446 | 2 355 | 195 | 0 | 596 | 0 | 3 594 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | | | | | | |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | | | | | |
| Transfer do nieruchomości inwestycyjnych | | | | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | | | | |
| Zmniejszenia - likwidacja | | 275 | | | 52 | | 327 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2005 r. | 1 336 | 6 878 | 398 | 0 | 3 804 | 42 | 12 458 |
| Wartość netto | | | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2004 r. | 20 084 | 33 736 | 1 026 | 8 559 | 6 470 | 358 | 70 233 |
| Na dzień 31 grudnia 2004 r. | 19 225 | 30 051 | 1 817 | 8 573 | 5 877 | 3 676 | 68 929 |
| Na dzień 1 stycznia 2005 r. | 19 225 | 30 051 | 1 817 | 8 573 | 5 877 | 3 676 | 68 929 |
| Na dzień 30 czerwca 2005 r. | 18 779 | 30 050 | 1 669 | 8 582 | 5 178 | 3 626 | 67 884 |

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

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

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe w leasingu finansowym obejmują:

- 4 prasy monetarne o wartości netto 3.059 tys. zł na dzień 30.06.2005 r
- piec do wodorowania o wartości netto 35 tys. zł na dzień 30.06.2005 r

Zobowiązanie z tytułu zawartych umów leasingu wynosi 1.081 tys. zł na dzień 30.06.2005 r.

c) Środki trwałe w budowie

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

| | Tytuł | 01.01.2005 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 30.06.2005 |
|---|---|------------|-------------|--------------|------------|
| 1 | Urządzenia -Karta Miejska | 2 516 | 2 071 | 2 180 | 2 407 |
| 2 | Oprogramowanie i licencje - Karta Miejska | 722 | 39 | 761 | 0 |

| MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA | | | | | |
|--|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <i>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku</i> | | | | | |
| 3 | Pozostałe urządzenia i maszyny | 435 | 1 663 | 889 | 1 209 |
| 4 | Sprzęt komputerowy | 3 | 92 | 85 | 10 |
| 5 | Programy i licencje | 0 | 50 | 50 | 0 |
| 6 | Pozostałe | 0 | 41 | 41 | 0 |
| | Razem środki trwałe w budowie | 3 676 | 3 956 | 4 006 | 3 626 |

12. Wartości niematerialne

| <i>w tysiącach złotych</i> | Wartość firmy | Patenty oraz licencje | Pozostałe | Razem |
|--|---------------|-----------------------|-----------|--------------|
| <u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u> | | | | |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2004 r. | 0 | 2 645 | 21 | 2 666 |
| Nabycie | | 194 | | 194 |
| Wytworzonych we własnym zakresie | | | | |
| Pozostałe nabycie | | 5 | | 5 |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | |
| Pozostałe zmniejszenia | | | | |
| Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2004 r. | 0 | 2 844 | 21 | 2 865 |
| Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r. | 0 | 2 844 | 21 | 2 865 |
| Nabycie | | 917 | | 917 |
| Wytworzonych we własnym zakresie | | | | |
| Pozostałe nabycie | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | |
| Pozostałe zmniejszenia | | | | |
| Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2005 r. | 0 | 3 761 | 21 | 3 782 |
| <u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u> | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2004 r., w tym: | 0 | 1 230 | 9 | 1 239 |
| Amortyzacja za okres | | 476 | 7 | 483 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | | | |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2004 r. | 0 | 1 706 | 16 | 1 722 |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym: | 0 | 1 706 | 16 | 1 722 |
| Amortyzacja za okres | | 215 | 1 | 216 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | | | |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | |
| Zmniejszenia, z tytułu | | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2005 r. | 0 | 1 921 | 17 | 1 938 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| <i>w tysiącach złotych</i> | Wartość firmy | Patenty oraz licencje | Pozostałe | Razem |
|-----------------------------|---------------|-----------------------|-----------|-------|
| Wartość netto | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2004 r. | 0 | 1 415 | 12 | 1 427 |
| Na dzień 31 grudnia 2004 r. | 0 | 1 138 | 5 | 1 143 |
| Na dzień 1 stycznia 2005 r. | 0 | 1 138 | 5 | 1 143 |
| Na dzień 30 czerwca 2005 r. | 0 | 1 840 | 4 | 1 844 |

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Koszt własny sprzedaży | 216 | 241 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | |

b) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

c) Zmiana danych szacunkowych – nie wystąpiły

d) Wydatki na prace badawcze i rozwojowe – nie wystąpiły

13. Nieruchomości inwestycyjne

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <u>Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych</u> | | | |
| Wartość brutto na początek okresu | 73 315 | 73 315 | 73 315 |
| Nabywanie | 64 | | |
| Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków | | | |
| Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Inne | | | |
| Wartość brutto na koniec okresu | 73 379 | 73 315 | 73 315 |
| <u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u> | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | 2 203 | 0 | 0 |
| Amortyzacja za okres | 1 102 | 2 203 | 1 102 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | | |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | | | |
| Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego | | | |
| Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | |
| Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 3 305 | 2 203 | 1 102 |
| Wartość netto na początek okresu | 71 112 | 73 315 | 73 315 |
| Wartość netto na koniec okresu | 70 074 | 71 112 | 72 213 |

Informacje uzupełniające:

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

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku**

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

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

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych, które wyceniane są przy użyciu metody praw własności.

15. Pozostałe inwestycje**Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2005 roku**

| Nazwa Spółki | Wartość bilansowa | Aktywa | Zobowiązania | Przychody | Zysk/Strata za okres | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------------------------|
| Mennica Invest Sp. z o.o. Warszawa | 50 | 7 391 | 11 405 | 3 481 | 2 452 | 100 % |
| Mennica Ochrona Sp. z o.o. Warszawa | 305 | 812 | 452 | 1 534 | 53 | 100 % |
| Mennica Technologie S.A. w Likwidacji Warszawa | 3 126 | 3 436 | 3 | 0 | 51 | 100 % |
| Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. Warszawa | 5 859 | 35 563 | 21 514 | 46 754 | 2 309 | 100 % |
| Mennica-Metale S.A. w Likwidacji Warszawa | 0 | 90 | 4 | 1 | (-) 22 | 99 % |
| RAZEM | 9 340 | 47 292 | 33 382 | 51 770 | 4 843 | |

Stan na dzień 31.12.2004 roku

| Nazwa Spółki | Wartość bilansowa | Aktywa | Zobowiązania | Przychody | Zysk/Strata za okres | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--|-------------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------------------------|
| Mennica Invest Sp. z o.o. Warszawa | 50 | 7 742 | 14 179 | 4 685 | (-) 4 337 | 100 % |
| Mennica Ochrona Sp. z o.o. Warszawa | 305 | 783 | 459 | 3 299 | 76 | 100 % |
| Mennica Technologie S.A. w Likwidacji Warszawa | 3 126 | 3 406 | 17 | 14 | (-) 301 | 100 % |
| Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. Warszawa | 5 859 | 18 988 | 6 645 | 92 490 | 2 036 | 100 % |
| Mennica-Metale S.A. w Likwidacji Warszawa | 0 | 115 | 0 | 0 | (-) 19 | 99 % |
| RAZEM | 9 340 | 31 034 | 21 300 | 100 488 | 2 545 | |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

Pozostałe inwestycje

| Pozostałe inwestycje długoterminowe | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
| Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności | 0 | 0 | 0 |
| Udziały i akcje | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | | | |
| Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności | 0 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 9 180 | 6 000 | 0 |
| Akcje i udziały w biurze maklerskim | 401 | 1 399 | 1 604 |
| Inne papiery wartościowe | 6 797 | 0 | 0 |
| Razem | 16 378 | 7 399 | 1 604 |

16. Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

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

| <i>w tysiącach złotych</i> | Aktywo | | | Rezerwa | | | Wartość netto | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 653 | 4 065 | 4 509 | 392 | 456 | 508 | 3 261 | 3 609 | 4 001 |
| Wartości niematerialne | | | | | | | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | | | | 827 | 836 | 845 | (-) 827 | (-) 836 | (-) 845 |
| Pozostałe inwestycje | 1 255 | 1 255 | 532 | | | | 1 255 | 1 255 | 532 |
| Zapasy | 566 | 614 | 329 | | | | 566 | 614 | 329 |
| Należności handlowe i pozostałe | 62 | 96 | 141 | 335 | 354 | 222 | (-) 273 | (-) 258 | (-) 81 |
| Świadczenia pracownicze | 627 | 787 | 407 | | | | 627 | 787 | 407 |
| Rezerwy | | | | | | | | | |
| Pozostałe | 9 | 31 | 25 | 60 | 45 | 79 | (-) 51 | (-) 14 | (-) 54 |
| Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach | | | 9 | | | | | | 9 |
| Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | | | | | | | |
| Kompensata | | | | | | | | | |
| Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie | 6 172 | 6 848 | 5 952 | 1 614 | 1 691 | 1 654 | 4 558 | 5 157 | 4 298 |

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

| <i>w tysiącach złotych</i> | Stan na 01.01.2005 | Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w: | | Stan na 30.06.2005 |
|--|-----------------------|--|---------------------|-----------------------|
| | | Rachunku zysków i strat | Kapitale własnym | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 3 609 | (-) 348 | | 3 261 |
| Wartości niematerialne | | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | (-) 836 | 9 | | (-) 827 |
| Pozostałe inwestycje | 1 255 | | | 1 255 |
| Zapasy | 614 | (-) 48 | | 566 |
| Należności handlowe i pozostałe | (-) 258 | (-) 15 | | (-) 273 |
| Świadczenia pracownicze | 787 | (-) 160 | | 627 |
| Rezerwy | | | | |
| Pozostałe pozycje | (-) 14 | (-) 37 | | (-) 51 |
| Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach | | | | |
| | 5 157 | (-) 599 | | 4 558 |

| <i>w tysiącach złotych</i> | Stan na 01.01.2004 | Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w: | | Stan na 31.12.2004 |
|--|-----------------------|--|---------------------|-----------------------|
| | | Rachunku zysków i strat | Kapitale własnym | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 4 458 | (-) 849 | | 3 609 |
| Wartości niematerialne | | | | |
| Nieruchomości inwestycyjne | (-) 855 | 19 | | (-) 836 |
| Pozostałe inwestycje | 534 | 721 | | 1 255 |
| Zapasy | 312 | 302 | | 614 |
| Należności handlowe i pozostałe | 76 | (-) 334 | | (-) 258 |
| Świadczenia pracownicze | 481 | 306 | | 787 |
| Rezerwy | | | | |
| Pozostałe pozycje | (-) 132 | 118 | | (-) 14 |
| Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach | | | | |
| | 4 874 | 283 | | 5 157 |

17. Zapasy

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materiały | 23 060 | 21 035 | 18 811 |
| Produkty w toku | 9 102 | 6 203 | 10 406 |
| Wyroby gotowe | 5 738 | 4 833 | 5 465 |
| Towary | 16 962 | 9 972 | 7 574 |
| Zapasy razem | 54 862 | 42 043 | 42 256 |

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami z wyłączeniem zapasów metali szlachetnych do kwoty 7 mln zł – zgodnie z zawartą umową przewłaszczenia nr 2/2004 z dnia 20.02.2004 roku i aneksem nr 1 z dnia 16.12.2004 roku, która jest zabezpieczeniem spłaty kredytu w Banku PKO S.A. przez Mennicę-Metale Szlachetne Sp. z o.o.
- odpisy aktualizujące wartość zapasów metali szlachetnych na dzień 30.06.2005 roku wynoszą 2.182 tys. zł; w I półroczu 2005 roku dokonano odwrócenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących na kwotę 255 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych | | | |
| Należności handlowe od jednostek pozostałych | 32 285 | 29 978 | 30 321 |
| Pozostałe należności i przedpłaty | 4 769 | 1 781 | 1 651 |
| Inne | 0 | 1 855 | 1 582 |
| Razem | 37 054 | 33 614 | 33 554 |

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 11 628 tys. złotych. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 90 dni.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rachunki bankowe (rachunki bieżące) | 30 911 | 62 786 | 3 486 |
| Lokaty krótkoterminowe | 42 148 | 18 513 | 74 779 |
| Środki pieniężne w kasie | 280 | 30 | 43 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie | 73 339 | 81 329 | 78 308 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych | 73 339 | 81 329 | 78 308 |

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

| <i>w tysiącach akcji</i> | Akcje zwykłe | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
| Ilość akcji na początek okresu | 6 570 125 | 6 570 125 | 6 570 125 |
| Emisja akcji | | | |
| Umorzenie akcji | | | |
| Ilość akcji na koniec okresu | 6 570 125 | 6 570 125 | 6 570 125 |
| Wartość nominalna 1 akcji w złotych | 10 | 10 | 10 |
| Wartość kapitału akcyjnego w tys. złotych | 65 701 | 65 701 | 65 701 |

Kapitał z aktualizacji wyceny- nie występuje

| <i>w tysiącach złotych</i> | Rzeczowe aktywa trwałe | Inne | Razem |
|---|---------------------------|----------|--------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2004 r. | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | |
| Zmniejszenia | | | |
| Efekt podatkowy | | | |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2004 r. / 1 stycznia 2005 r. | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia | | | |
| Zmniejszenia | | | |
| Efekt podatkowy | | | |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 30 czerwca 2005 r. | 0 | 0 | 0 |

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują

Kapitały rezerwowe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Kapitał zapasowy | 104 773 | 104 705 | 93 648 |
| Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy | 43 337 | 41 287 | 47 858 |
| Pozostałe | 22 181 | 22 242 | 22 247 |
| Razem | 170 291 | 168 234 | 163 753 |

Dywidendy

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

| <i>w tysiącach złotych</i> | 2005 | 2004 |
|--|-------------|-------------|
| Ostateczna dywidenda za rok 2004 w wysokości 5,77 zł (2003 1,00 zł) za akcję | 37 910 | 6 571 |
| Dywidenda zaliczkowa za rok 2005 w wysokości zł (2004 zł) za akcję | | |
| Proponowana ostateczna dywidenda za rok 2005 w wysokości zł (2004 zł) za akcję | | |

Wypłata dywidendy za rok 2003 i 2004 dotyczy Mennicy Polskiej S.A.

21. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na akcję

Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk netto zwykłych akcjonariuszy Spółki w kwocie 25 036 tys. zł (2004: 22 722 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 6 570 125 akcji (2004: 6 570 125 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk netto za rok obrotowy jest równy zyskowi netto akcjonariuszy jednostki dominującej.

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Zysk netto za okres | 30 256 | 23 250 |
| Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych | | |
| Zysk netto zwykłych akcjonariuszy | 30 256 | 23 250 |
| Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych) | 4,61 | 3,54 |

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

| <i>w tysiącach akcji</i> | 30.06.2005 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ilość akcji zwykłych na początek okresu | 6 570 | 6 570 |
| Akcje własne (ujemna wartość) | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu | 6 570 | 6 570 |

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

| <i>Zobowiązania długoterminowe (w tysiącach złotych)</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kredyty i pożyczki | 150 | 250 | 350 |
| Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 0 | 364 | 1 220 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 150 | 614 | 1 570 |

| <i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek | 10 023 | 505 | 9 796 |
| Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 10 023 | 505 | 9 796 |

| Harmonogram spłat kredytów i pożyczek | | | | | |
|--|--------------|-----------|-----------------------|---------------|---------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | Razem | do 1 roku | od 1-go roku do 2 lat | od 2 do 5 lat | Powyżej 5 lat |
| Kredyty bankowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>waluta - rodzaj i wysokość oprocentowania</i> | | | | | |
| Pożyczka z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | 350 | 200 | 150 | 0 | 0 |
| Umowa kredytu z PKO S.A. | 9 824 | 9 824 | | | |

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

Umowa kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem PKO S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne Sp. z o.o. 20.02.2004 roku z terminem ważności do 31.12.2005 roku i do kwoty 10 mln zł (aneks nr 5). Zabezpieczeniem spłaty kredytu są weksle in blanco do kwoty kredytu oraz przewłaszczenie metali szlachetnych do wartości 7 mln zł (umowa przewłaszczenia nr 2/2004 z 20.02.2004 r oraz aneks nr 1 z 16.12.2004 roku) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | | | | | |
|---|----------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | Płatność leasingowa | Odsetki | Kapitał | Płatność leasingowa | Odsetki | Kapitał |
| | 30.06.2005 | 30.06.2005 | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2004 | 31.12.2004 |
| do roku | 1 081 | 17 | 1 064 | 1 589 | 74 | 1 515 |
| 1 do 5 lat | | | | | | |
| powyżej 5 lat | | | | | | |

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania nie występuje

24. Świadczenia pracownicze

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

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

| Nazwa | 30.06.2005 roku | | | 31.12.2004 roku | | |
|--|------------------|-----------------|--------------|------------------|-----------------|--------------|
| | Krótko-terminowe | Długo-terminowe | RAZEM | Krótko-terminowe | Długo-terminowe | RAZEM |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 71 | 866 | 938 | 75 | 866 | 941 |
| Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe | 25 | 551 | 576 | 25 | 551 | 576 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy | 994 | 0 | 994 | 720 | 0 | 720 |
| Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 1 090 | 1 417 | 2 508 | 820 | 1 417 | 2 237 |

25. Rezerwy

| <i>w tysiącach złotych</i> | Rekultywacja | Restruk - turyzacja | Umowy rodzące obciążenia | Inne | Razem |
|--|--------------|---------------------|--------------------------|--------------|--------------|
| Wartość na dzień 1 stycznia 2004 r. | 0 | 0 | 0 | 1 389 | 1 389 |
| Zwiększenia | | | | 3 878 | 3 878 |
| Wykorzystanie | | | | 629 | 629 |
| Rozwiązanie | | | | 630 | 630 |
| Zmiana stopy dyskontowanej | | | | | |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2004 r. | 0 | 0 | 0 | 4 008 | 4 008 |
| Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r. | 0 | 0 | 0 | 4 008 | 4 008 |
| Zwiększenia | | | | 287 | 287 |
| Wykorzystanie | | | | 1 311 | 1 311 |
| Rozwiązanie | | | | 345 | 345 |
| Zmiana stopy dyskontowanej | | | | | |
| Wartość na dzień 30 czerwca 2005 r. | 0 | 0 | 0 | 2 639 | 2 639 |
| <i>w tym:</i> | | | | | |
| Część długoterminowa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Część krótkoterminowa | 0 | 0 | 0 | 2 639 | 2 639 |

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

| <i>w tysiącach złotych</i> | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 30.06.2004 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych | 37 187 | 26 735 | 23 217 |
| Otrzymane przedpłaty | 665 | 1 667 | 1 172 |
| Pozostałe zobowiązania | 12 498 | 8 289 | 10 037 |
| Razem | 50 350 | 36 691 | 34 426 |

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 700.000 złotych do dnia 30.09.2006 roku;
- gwarancja BRE Banku S.A. nr 02/414/D/AP/03 z dnia 15 września 2003 roku na rzecz MAK A.KIESOW & B.MOSER GbR do kwoty 188.000 EUR do dnia 17.09.2005 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/248/Z/PA/04 z dnia 29 kwietnia 2004 roku na rzecz Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie na kwotę 20.340 złotych do dnia 31.08.2005 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/275/D/PB/05 z dnia 28.04.2005 roku na rzecz Central Bank of Cyprus na kwotę 2.121,00 EUR do dnia 31.10.2005 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02/552/Z/PB/05 z dnia 1 marca 2005 roku na rzecz Polkomtel S.A. na kwotę 500.000,00 złotych do dnia 20.09.2005 roku.

27. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wykazane w aktywach trwałych w bilansie nie występują
Aktywa finansowe wykazane w aktywach obrotowych w bilansie

| Portfel | Bilans otwarcia | Zwiększenia | Zmniejszenia | Bilans zamknięcia |
|--|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 1 399 | 6 922 | 1 123 | 7 198 |
| Pożyczki udzielone i należności | 6 000 | 9 180 | 6 000 | 9 180 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | | | | |
| Razem | 7 399 | 16 102 | 7 123 | 16 378 |

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach długoterminowych w bilansie

| Portfel | Bilans otwarcia | Zwiększenia | Zmniejszenia | Bilans zamknięcia |
|--|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 364 | | 364 | 0 |

Zobowiązania finansowe wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych w bilansie

| Portfel | Bilans otwarcia | Zwiększenia | Zmniejszenia | Bilans zamknięcia |
|---|------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|
| Instrumenty pochodne | | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | | | | |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 589 | 0 | 508 | 1 081 |

Skutki przeszacowania wartości aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży odnoszone są do przychodów i kosztów finansowych bieżącego okresu.

Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Odsetki wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym:

| Instrumenty finansowe | Odsetki zrealizowane | Odsetki niezrealizowane | | | Razem |
|--|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------|
| | | Do 3 miesiący | Od 3 do 12 miesiący | Powyżej 12 miesiący | |
| Dłużne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 0 | 176 | 254 | 0 | 430 |

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2005 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 430 tys. zł z czego 351 tys. zł zostało objętych odpisem aktualizującym

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

| Instrumenty finansowe | Odsetki zrealizowane | Odsetki niezrealizowane | | | Razem |
|--|----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------|
| | | Do 3 miesiący | Od 3 do 12 miesiący | Powyżej 12 miesiący | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 156 | 0 | 17 | 0 | 17 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą

Mennica Polska S.A. jest stroną jednej umowy z tytułu leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30.06.2005 roku wynosi 301 tys. zł. Umowa została zawarta na 3 lata.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingodawcą nie występują.

29. Plany inwestycyjne

W roku 2004 oraz w I połowie 2005 roku Mennica Polska S.A. realizowała głównie inwestycje odtworzeniowo - modernizacyjne oraz prowadziła działania zmierzające do stabilizacji istniejącej platformy technologicznej działającej na potrzeby Warszawskiej Karty Miejskiej. Spółka dąży również do wprowadzenia światowych standardów, które umożliwią ekspansję biletu elektronicznego na nowe aglomeracje, a także pełne wykorzystanie elektronicznej portmonetki. Plan nakładów inwestycyjnych na rok 2005 przewiduje nakłady w wysokości 6 874 tys. zł, z czego w I półroczu zrealizowano zakupy na kwotę 3 311 tys. złotych.

30. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2005 roku Mennica Polska S.A. nie udzieliła poręczeń. Nie występują zobowiązania warunkowe.

31. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| <i>w tysiącach złotych</i> | Przychody w 2005 r. | | | Koszty w 2005 r. | | | Pozycje bilansowe na 30.06.2005 | |
|--|--|--------------------------------|--|------------------------|----------------|--|--------------------------------------|--|
| | Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | Przychody ze sprzedaży towarów | Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe | Zakupy wyrobów i usług | Zakupy towarów | Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe | Należności, pożyczki udzielone, etc. | Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc. |
| MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca | 2 465 | 1 406 | 321 | 1 763 | 308 | 0 | 7 507 | 716 |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | |
| MENNICA INVEST SP. Z O.O. | 0 | 3 269 | 0 | 23 | 3 269 | 333 | 0 | 7 912 |
| MENNICA OCHRONA SP. Z O.O. | 1 533 | 0 | 0 | 61 | 0 | 0 | 274 | 6 |
| MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI | 0 | 0 | 26 | 9 | 0 | 0 | 1 249 | 0 |
| MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O. | 408 | 166 | 0 | 3 819 | 0 | 10 | 59 | 455 |
| MENNICA – METALE S.A. W LIKWIDACJI | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| <i>w tysiącach złotych</i> | Przychody w 2004 r. | | | Koszty w 2004 r. | | | Pozycje bilansowe na 31.12.2004 | |
|---|--|--------------------------------|--|------------------------|----------------|--|--------------------------------------|--|
| | Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | Przychody ze sprzedaży towarów | Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe | Zakupy wyrobów i usług | Zakupy towarów | Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe | Należności, pożyczki udzielone, etc. | Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc. |
| MENNICA POLSKA S.A. –jednostka dominująca | 5 367 | 3 427 | 793 | 3 155 | 1 123 | 38 | 10 927 | 1 004 |
| Jednostki zależne: | | | | | | | | |
| MENNICA INVEST SP. Z O.O. | 121 | 0 | 0 | 60 | 0 | 776 | 0 | 10 820 |
| MENNICA OCHRONA SP. Z O.O. | 3 299 | 0 | 31 | 136 | 0 | 0 | 287 | 7 |
| MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI | 14 | 0 | 64 | 18 | 0 | 0 | 1 541 | |
| MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O. | 569 | 17 | 7 | 8 328 | 10 | 65 | 12 | 936 |
| MENNICA – METALE S.A. W LIKWIDACJI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Nie udzielono poręczeń i gwarancji dla Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Warunki finansowe (ceny, terminy płatności) transakcji występujących w Grupie Kapitałowej nie odbiegają od warunków rynkowych, ustalanych dla pozostałych klientów.

32. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

| | Kraj | Udział % 2005 | Udział % 2004 |
|---------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Mennica Invest Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Mennica Ochrona Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Mennica Technologie S.A. w Likwidacji | Polska | 100 | 100 |
| Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. | Polska | 100 | 100 |
| Mennica-Metale S.A. w Likwidacji | Polska | Pośrednio 100 % | Pośrednio 100 % |

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

33. Wydarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

34. Szacunki księgowe

Spółka przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu pozycji bilansowych.

35. Przekształcenie sprawozdania finansowego na zgodne z MSSF 1

35. Przedstawienie wpływu przejścia na MSSF na kapitał własny

| W tysiącach złotych | | 1 stycznia 2004 r. | | | 30 czerwca 2004 r. | | | 31 grudnia 2004 r. | | |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR |
| AKTYWA | | | | | | | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 | 179 041 | (-) 108 808 | 70 233 | 172 818 | (-) 104 304 | 68 514 | 168 885 | (-) 99 956 | 68 929 |
| Wartości niematerialne | 2 | 1 420 | 7 | 1 427 | 1 233 | 6 | 1 239 | 1 138 | 5 | 1 143 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 | | 73 315 | 73 315 | | 72 213 | 72 213 | | 71 112 | 71 112 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | | | | | | | | | | |
| Inne inwestycje długoterminowe | | 2 780 | | 2 780 | 2 780 | | 2 780 | 33 | | 33 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 | 1 410 | 5 136 | 6 546 | 1 380 | 4 572 | 5 952 | 2 779 | 4 069 | 6 848 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 4 | 413 | (-) 413 | 0 | 346 | (-) 346 | 0 | | | |
| Aktywa trwałe razem | | 184 064 | (-) 30 763 | 154 301 | 178 557 | (-)27 859 | 150 698 | 172 835 | (-) 24 770 | 148 065 |
| | | | | | | | | | | |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| W tysiącach złotych | | 1 stycznia 2004 r. | | | 30 czerwca 2004 r. | | | 31 grudnia 2004 r. | | |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR |
| Aktywa obrotowe | | | | | | | | | | |
| Zapasy | 4 | 53 737 | (-) 3 | 53 734 | 42 914 | (-) 658 | 42 256 | 42 257 | (-) 214 | 42 043 |
| Inwestycje krótkoterminowe | | 2 842 | | 2 842 | 1 604 | | 1 604 | 7 399 | | 7 399 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 44 | | 44 | 41 | | 41 | 109 | | 109 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 4 | 15 844 | 1 673 | 17 517 | 31 219 | 2 335 | 33 554 | 31 545 | 2 069 | 33 614 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 45 505 | | 45 505 | 78 308 | | 78 308 | 81 329 | | 81 329 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | | | | | | | | | | |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 4 | 1 372 | (-) 1 372 | 0 | 1 391 | (-) 1 391 | 0 | 1 855 | (-) 1 855 | 0 |
| Aktywa obrotowe razem | | 119 344 | 298 | 119 642 | 155 477 | 286 | 155 763 | 164 494 | 0 | 164 494 |
| A k t y w a r a z e m | | 304 408 | (-) 30 465 | 273 943 | 334 034 | (-) 27 573 | 306 461 | 337 329 | (-) 24 770 | 312 559 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| W tysiącach złotych | | 1 stycznia 2004 r. | | | 30 czerwca 2004 r. | | | 31 grudnia 2004 r. | | |
|---|----------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR |
| PASYWA | | | | | | | | | | |
| Kapitał własny | | | | | | | | | | |
| Kapitał akcyjny | | 65 701 | | 65 701 | 65 701 | | 65 701 | 65 701 | | 65 701 |
| Akcje własne | | (-) 2 115 | | (-) 2 115 | | | | | | |
| Kapitał zapasowy | 5 | 108 031 | (-) 108 031 | 0 | 107 695 | (-) 107 695 | | 118 752 | (-) 118 752 | 0 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 5 | 0 | 14 047 | 14 047 | 0 | 14 047 | 14 047 | | 14 047 | 14 047 |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | | | | | | | | | |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 5 | 20 468 | (-) 20 468 | 0 | 20 468 | (-) 20 468 | | 20 462 | (-) 20 462 | 0 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 5 | 47 644 | 114 452 | 162 096 | 49 637 | 114 116 | 163 753 | 43 067 | 125 167 | 168 234 |
| Różnice kursów z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | | | | | | | | |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 5 | (-) 7 097 | 7 097 | 0 | (-) 7 114 | 7 114 | 0 | (-) 18 170 | 18 170 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 5 | 1 622 | (-) 1 622 | 0 | 20 854 | (-) 20 854 | 0 | 37 936 | (-) 37 936 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 5/ 10 | | (-) 10 766 | (-) 10 766 | | 10 845 | 10 845 | 0 | 19 226 | 19 226 |
| Kapitał własny razem | | 234 254 | (-) 5 291 | 228 963 | 257 241 | (-) 2 895 | 254 346 | 267 748 | (-) 540 | 267 208 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| W tysiącach złotych | 1 stycznia 2004 r. | | | 30 czerwca 2004 r. | | | 31 grudnia 2004 r. | | |
|--|---------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------------------------|--------------|
| | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 450 | | 450 | 350 | | 350 | 250 | | 250 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1638 | | 1638 | 1 638 | | 1 638 | 1 417 | | 1 417 |
| Rezerwy | | | | | | | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 | 746 | 926 | 1 672 | 737 | 917 | 1 654 | 784 | 907 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 7 | 2 277 | (-) 64 | 2 213 | 1 283 | (-) 63 | 1 220 | 382 | (-) 18 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 5 111 | 862 | 5 973 | 4 008 | 854 | 4 862 | 2 833 | 889 | 3 722 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | | | | | |
| Kredyt w rachunku bieżącym | | | | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 200 | | 200 | 9 796 | | 9 796 | 505 | | 505 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 234 | | 234 | 1 325 | | 1 325 | 301 | | 301 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| W tysiącach złotych | | 1 stycznia 2004 r. | | | 30 czerwca 2004 r. | | | 31 grudnia 2004 r. | | |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF i MSR | MSSF / MSR |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 7 | 36 526 | (-) 87 | 36 439 | 34 470 | (-) 44 | 34 426 | 36 728 | (-) 37 | 36 691 |
| Rezerwy | 8 | 897 | 492 | 1 389 | 879 | 273 | 1 152 | 4 008 | | 4 008 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 37 857 | 405 | 38 262 | 46 470 | 229 | 46 699 | 41 542 | (-) 37 | 41 505 |
| Inne pasywa | 9 | 27 186 | (-) 26 441 | 745 | 26 315 | (-) 25 761 | 554 | 25 206 | (-) 25 082 | 124 |
| Zobowiązania razem | | 70 154 | (-) 25 174 | 44 980 | 76 793 | (-) 24 678 | 52 115 | 69 581 | (-) 24 230 | 45 351 |
| P a s y w a r a z e m | | 304 408 | (-) 30 465 | 273 943 | 334 034 | (-) 27 573 | 306 461 | 337 329 | (-) 24 770 | 312 559 |

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 1 stycznia 2004 roku

- Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:
 - zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 21.437 tys. zł (w tym zbiorów Gabinetu Numizmatycznego o kwotę 7.869 tys. zł);
 - zwiększenie wartości majątku trwałego o kwotę 2.865 tys. zł dotyczącej wyłączeń konsolidacyjnych w latach poprzednich;
 - zmniejszenie wartości majątku trwałego o kwotę 33.167 tys. zł;
 - przeniesienie do ewidencji pozabilansowej gruntów w wieczystym użytkowaniu o wartości 26.477 tys. zł oraz środków trwałych w leasingu operacyjnym o wartości 151 tys. zł;
 - przeniesienie do nieruchomości majątku trwałego o wartości 73.315 tys. zł.
- Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF w kwocie 7 tys. zł .
- W związku z wyceną majątku trwałego w wartości godziwej powstała przejściowa różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.021 tys. zł; od wartości nie wykorzystanych urlopów naliczono podatek odroczonego w kwocie 93 tys. zł; utworzono również aktyw w kwocie 22 tys. zł z tytułu wyśięgowanych kosztów organizacji Spółki.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

4. Zgodnie z MSSF nie występują w aktywach rozliczenia międzyokresowe - w związku z tym przeniesiono do pozostałych należności kwotę 1.670 tys. zł dotyczącą występujących na dzień 31.12.2003 r. rozliczeń międzyokresowych w kwocie 1.785 tys. zł (krótkoterminowe w kwocie 413 tys. zł i długoterminowe w kwocie 1.372 tys. zł) . W pozycji "Rozliczenia międzyokresowe" prezentowano również koszty rozliczane w czasie a dotyczące poniesionych kosztów przy emisji akcji w kwocie 115 tys. zł - obciążono nimi zyski zatrzymane. Jednocześnie przeniesiono z zapasów do należności zaliczki na dostawy w kwocie 3 tys. zł.
5. Przeniesienie kapitału zapasowego i kapitału z aktualizacji wyceny do „Pozostałych kapitałów rezerwowych” oraz pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” i „Zysk (strata) netto” do pozycji „Zyski zatrzymane”.
6. Utworzono na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na odroczony podatek dochodowy dotyczący wyceny majątku trwałego w kwocie 926 tys. zł.
7. Korekta zobowiązań dotyczących leasingu operacyjnego środków trwałych: długoterminowe o kwotę 64 tys. zł i krótkoterminowe o kwotę 87 tys. zł .
8. Utworzono na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 492 tys. zł.
9. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 26.441 tys. zł - przeniesiono do ewidencji pozabilansowej.
10. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:

| | |
|---|------------------------|
| - korekta wyceny środków trwałych | - 11.759 tys. zł |
| - utworzenie rezerwy urlopowej w kwocie | - 492 tys. zł |
| - wyśięgowanie kosztów organizacji Spółki w kwocie | - 115 tys. zł |
| - korekta wartości środków trwałych z tytułu wyłączeń konsolidacyjnych w kwocie | + 2.865 tys. zł |
| - utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + 5.136 tys. zł |
| - utworzenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - 926 tys. zł |
| Razem korekta | - 5.291 tys. zł |

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 30 czerwca 2004 roku

1. Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:
 - zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 21.437 tys. zł (w tym zbiorów Gabinetu Numizmatycznego o kwotę 7.869 tys. zł)
 - zwiększenie wartości majątku trwałego o kwotę 2.865 tys. zł dotyczącej wyłączeń konsolidacyjnych w latach poprzednich
 - zmniejszenie wartości majątku trwałego o kwotę 33.167 tys. zł
 - przeniesienie do ewidencji pozabilansowej gruntów w wieczystym użytkowaniu o wartości 26.477 tys. zł oraz środków trwałych w leasingu operacyjnym o wartości 151 tys. zł
 - przeniesienie do nieruchomości majątku trwałego o wartości 73.315 tys. zł
 - zmniejszenie naliczonej amortyzacji o kwotę 3.394 tys. zł oraz wartości likwidowanych środków trwałych o kwotę (-) 37 tys. zł
2. Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF w kwocie 7 tys. zł oraz naliczonej amortyzacji w kwocie 1 tys. zł.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

3. W związku z wyceną majątku trwałego w wartości godziwej powstała przejściowa różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.136 tys. zł - za I półrocze 2004 rok rozwiązano w kwocie 564 tys. .zł
- Zgodnie z MSSF nie występują w aktywach rozliczenia międzyokresowe - w związku z tym przeniesiono do pozostałych należności kwotę 1.677 tys. zł dotyczącą występujących na dzień 30.06.2004 r. rozliczeń międzyokresowych (krótkoterminowe w kwocie 346 tys. zł i długoterminowe w kwocie 1.331 tys. zł) . W pozycji "Rozliczenia międzyokresowe" prezentowano również koszty rozliczane w czasie a dotyczące poniesionych kosztów przy emisji akcji w kwocie 115 tys. zł - obciążono nimi zyski zatrzymane na 01.01.2004 roku a w I półroczu skorygowano wynik o kwotę 55 tys. zł. Jednocześnie przeniesiono z zapasów do należności zaliczki na dostawy w kwocie 658 tys. zł
4. Przeniesienie kapitału zapasowego i kapitału z aktualizacji wyceny do „Pozostałych kapitałów rezerwowych” oraz pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” i „Zysk (strata) netto” do pozycji „Zyski zatrzymane”.
5. Utworzoną na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na odroczonego podatku dochodowego dotyczący wyceny majątku trwałego w kwocie 926 tys. zł skorygowano o 9 tys. zł
6. Korekta zobowiązań dotyczących leasingu operacyjnego środków trwałych: długoterminowe o kwotę 63 tys. zł i krótkoterminowe o kwotę 43 tys. zł.
7. Utworzono na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 492 tys. zł. skorygowano o kwotę 219 tys. zł.
8. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 25.761 tys. zł – przeniesiono do ewidencji pozabilansowej.
9. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:
- | | |
|---|------------------------|
| - korekty na dzień 01.01.2004 roku | - 5.291 tys. zł |
| - rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - 564 tys. zł |
| - rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + 9 tys. zł |
| - rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy | + 219 tys. zł |
| - korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki | + 55 tys. zł |
| - korekta kosztów likwidacji środków trwałych | - 37 tys. zł |
| - wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym | - 680 tys. zł |
| - korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i wnp | + 3.394 tys. zł |
| Razem | - 2.895 tys. zł |

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 31 grudnia 2004 roku

1. Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:
- zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 21.437 tys. zł (w tym zbiorów Gabinetu Numizmatycznego o kwotę 7.869 tys. zł)
 - zwiększenie wartości majątku trwałego o kwotę 2.865 tys. zł dotyczącej wyłączeń konsolidacyjnych w latach poprzednich
 - zmniejszenie wartości majątku trwałego o kwotę 33.167 tys. zł
 - przeniesienie do ewidencji pozabilansowej gruntów w wieczystym użytkowaniu o wartości 26.477 tys. zł oraz środków trwałych w leasingu operacyjnym o wartości 151 tys. zł

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

- przeniesienie do nieruchomości majątku trwałego o wartości 73.315 tys. zł
- zmniejszenie naliczonej amortyzacji o kwotę 6.468 tys. zł oraz wartości likwidowanych środków trwałych o kwotę 85 tys. zł
- 2. Korekta wartości niematerialnych i prawnych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF w kwocie 7 tys. zł oraz o naliczoną amortyzację w kwocie 2 tys. zł
- 3. W związku z wyceną majątku trwałego w wartości godziwej powstała przejściowa różnica z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5.136 tys. zł – za 2004 rok rozwiązano w kwocie 1.067 tys. zł
- 4. Zgodnie z MSSF nie występują w aktywach rozliczenia międzyokresowe – w związku z tym przeniesiono do pozostałych należności występujące na dzień 31.12.2004 r. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1.855 tys. zł . Jednocześnie przeniesiono z zapasów do należności zaliczki na dostawy w kwocie 204 tys. zł
- 5. Przeniesienie kapitału zapasowego i kapitału z aktualizacji wyceny do „Pozostałych kapitałów rezerwowych” oraz pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” i „Zysk (strata) netto” do pozycji „Zyski zatrzymane”.
- 6. Utworzona na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na odroczonego podatek dochodowy dotyczący wyceny majątku trwałego w kwocie 926 tys. zł skorygowano o 19 tys. zł
- 7. Korekta zobowiązań dotyczących leasingu operacyjnego środków trwałych: długoterminowe o kwotę 18 tys. zł i krótkoterminowe o kwotę 37 tys. zł
- 8. Utworzono na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 492 tys. zł. skorygowano o kwotę 492 tys. zł.
- 9. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 25.082 tys. zł - przeniesiono do ewidencji pozabilansowej
- 10. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:

| | |
|---|----------------------|
| - korekty na dzień 01.01.2004 roku | - 5.291 tys. zł |
| - rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - 1.067 tys. zł |
| - rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + 19 tys. zł |
| - rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy | + 492 tys. zł |
| - korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki | + 115 tys. zł |
| - korekta kosztów likwidacji środków trwałych | + 85 tys. zł |
| - wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym | - 1.359 tys. zł |
| - korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i wnp | + 6.466 tys. zł |
| Razem | - 540 tys. zł |

Przedstawienie wpływu przejścia na MSSF na rachunek zysków i strat za 2004 rok.

| <i>Za okres</i> | | 1 stycznia 2004 r. – 30 czerwca 2004 r. | | | 1 stycznia 2004 r. – 31 grudnia 2004 r. | | |
|--|-------|---|-------------------------|----------------|---|-------------------------|----------------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | Opis | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF | MSSF | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF | MSSF |
| Przychody netto ze sprzedaży | | 216 434 | | 216 434 | 439 147 | | 439 147 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | | 100 368 | | 100 368 | 213 001 | | 213 001 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 116 066 | | 116 066 | 226 146 | | 226 146 |
| Koszt własny sprzedaży | 1 | 181 269 | (-) 2 524 | 178 745 | 365 431 | (-) 4 830 | 360 601 |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 35 165 | 2 524 | 37 689 | 73 716 | 4 830 | 78 546 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2/3/4 | 1 594 | (-) 462 | 1 132 | 3 908 | (-) 781 | 3 127 |
| Koszty sprzedaży | | 0 | | 0 | 0 | | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1/5 | 11 197 | (-) 925 | 10 272 | 24 384 | (-) 1 729 | 22 655 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 | 1 144 | 36 | 1 180 | 6 627 | (-) 21 | 6 606 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 24 418 | 2 951 | 27 369 | 46 613 | 5 799 | 52 412 |
| Przychody finansowe | | 2 114 | | 2 114 | 6 238 | | 6 238 |
| Koszty finansowe | | 782 | | 782 | 5 544 | | 5 544 |
| Koszty finansowe netto | | 1 332 | | 1 332 | 694 | | 694 |
| Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | | | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 25 750 | 2 951 | 28 701 | 47 307 | 5 799 | 53 106 |
| Podatek dochodowy | 6/7 | 4 896 | 555 | 5 451 | 9 371 | 1 048 | 10 419 |
| Zysk netto | | 20 854 | 2 396 | 23 250 | 37 936 | 4 751 | 42 687 |
| Działalność w trakcie zaniechania | | | | | | | |
| Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej | | | | | | | |
| Zysk netto za rok obrotowy | | 20 854 | 2 396 | 23 250 | 37 936 | 4 751 | 42 687 |

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

| <i>Za okres</i> | | 1 stycznia 2004 r. – 30 czerwca 2004 r. | | | 1 stycznia 2004 r. – 31 grudnia 2004 r. | | |
|----------------------------|--|---|-------------------------|--------|---|-------------------------|--------|
| <i>w tysiącach złotych</i> | Opis | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF | MSSF | Polskie standardy rachunkowości | Efekt konwersji na MSSF | MSSF |
| | | | | | | | |
| | Zysk za okres przypadający na jedną akcję | 20 854 | | 23 250 | 37 936 | | 42 687 |
| | Podstawowy | 3,17 | | 3,54 | 5,77 | | 6,49 |

Informacja dodatkowa do uzgodnienia zysku netto za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2004 roku

| | | | |
|----|---|----------|----------------------|
| 1. | Korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i wnp | + | 3.394 tys. zł |
| 2. | Korekta kosztów likwidacji majątku trwałego | - | 37 tys. zł |
| 3. | Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy | + | 219 tys. zł |
| 4. | Wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym | - | 680 tys. zł |
| 5. | Korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki | + | 55 tys. zł |
| 6. | Rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 564 tys. zł |
| 7. | Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + | 9 tys. zł |
| | Razem | + | 2.396 tys. zł |

Informacja dodatkowa do uzgodnienia zysku za 2004 roku

| | | | |
|----|---|----------|----------------------|
| 1. | Korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i wnp | + | 6.466 tys. zł |
| 2. | Korekta kosztów likwidacji majątku trwałego | + | 85 tys. zł |
| 3. | Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy | + | 492 tys. zł |
| 4. | Wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym | - | 1.359 tys. zł |
| 5. | Korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki | + | 115 tys. zł |
| 6. | Rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 1.067 tys. zł |
| 7. | Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + | 19 tys. zł |
| | Razem | + | 4.751 tys. zł |

Przedstawienie wpływu przejścia na MSSF na zysk zatrzymany

| w tysiącach złotych | 1 stycznia 2004 r. | 30 czerwca 2004 r. | 31 grudnia 2004 r. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Wartość firmy | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | (-) 8 894 | (-) 6 217 | (-) 3 702 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | | |
| Koszty prac badawczych | | | |
| Leasing finansowy | | | |
| Zapasy | | | |
| Pozostałe aktywa trwałe | (-) 115 | (-) 60 | |
| Zobowiązania wobec pracowników | | | |
| Koszty rekultywacji | | | |
| Reklasyfikacja kapitału z aktualizacji wyceny | | | |
| Rezerwy | (-) 492 | (-) 273 | |
| Podatek odroczoney | 4 210 | 3 655 | 3 162 |
| Razem korekty odniesione na kapitał | (-) 5 291 | (-) 2 895 | (-) 540 |

36. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 30.06.2005 roku

Rada Nadzorcza

| L.p. | Nazwisko | Imię | Wynagrodzenie |
|--------------|-----------|------------|-------------------|
| 1 | Gdański | Przemysław | 1 232,25 |
| 2 | Jakubas | Zbigniew | 21 854,46 |
| 3 | Mikoda | Paweł | 18 732,40 |
| 4 | Nitek | Sławomir | 17 171,37 |
| 5 | Popiołek | Michał | 16 027,14 |
| 6 | Werner | Józef | 18 732,40 |
| 7 | Witkowski | Paweł | 17 171,37 |
| RAZEM | | | 110 921,39 |

Zarząd

| L.p. | Nazwisko | Imię | Wynagrodzenie |
|------|-------------|---------|---------------------|
| 1 | Steckiewicz | Tadeusz | 416 390,09 |
| 2 | Kula | Leszek | 426 460,87 |
| 3 | Sissons | Barbara | 269 026,82 |
| | Razem | | 1 111 877,78 |

Warszawa dnia 17 października 2005 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie ksiąg

Podpisy Członków Zarządu