

MENNICA POLSKA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 30.06.2005 roku

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

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	187 960		187 960	177 635		177 635
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		67 622		67 622	60 802		60 802
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		120 338		120 338	116 833		116 833
Koszty własny sprzedaży		153 162		153 162	141 745		141 745
Zysk brutto na sprzedaży		34 798		34 798	35 890		35 890
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 611		1 611	753		753
Koszty sprzedaży							
Koszty ogólnego zarządu		6 998		6 998	8 995		8 995
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 914		1 914	1 350		1 350
Zysk na działalności operacyjnej		27 497		27 497	26 298		26 298
Przychody finansowe	8	3 820		3 820	2 140		2 140
Koszty finansowe	8	195		195	466		466
Koszty finansowe netto		3 625		3 625	1 674		1 674
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14						
Zysk przed opodatkowaniem		31 122		31 122	27 972		27 972
Podatek dochodowy	9	6 086		6 086	5 250		5 250
Zysk netto		25 036		25 036	22 722		22 722
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2						
Zysk netto za rok obrotowy	21	25 036		25 036	22 722		22 722
Zysk netto przypadający na jedną akcję							
Podstawowy		3,81		3,81	3,46		3,46
Rozwodniony	21						

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

BILANS	Nota	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	64 946	66 174	65 449
Wartości niematerialne	12	1 401	611	616
Nieruchomości inwestycyjne	13	65 812	66 800	67 853
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	9 340	9 340	13 146
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	5 875	6 462	5 812
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	0	0	0
Aktywa trwałe razem		147 374	149 387	152 876
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	34 664	28 242	26 649
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	9 249	11 716	7 178
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	90	0
Należności handlowe oraz pozostałe	18	29 994	29 918	29 092
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	71 038	78 133	68 476
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		144 945	148 099	131 395
A k t y w a r a z e m		292 319	297 486	284 271

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
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 rezerwowo z aktualizacji wyceny		0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	153 616	153 570	149 085
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		17 747	30 667	21 767
Kapitał własny razem		251 111	263 985	250 600
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	150	250	350
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	0	364	1 213
Rezerwy	25	1 339	1 339	1 629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	693	743	697
Zobowiązania długoterminowe razem		2 182	2 696	3 889
Kredyt w rachunku bieżącym	19	0	0	0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	200	200	200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	1 761	163	1 210
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	35 977	28 601	28 099
Rezerwy	25	1 088	1 841	273
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		39 026	30 805	29 782
Zobowiązania razem		41 208	33 501	33 671
P a s y w a r a z e m		292 319	297 486	284 271

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Kapitał rezerwy 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		14 047			149 085		(-) 955	227 878
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r. (po przekształceniu)	65 701		14 047			149 085		(-) 955	227 878
Zyski oraz straty w okresie								22 722	22 722
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy									
Emisja akcji									
Zwiększenia, z tytułu . . .									
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2004 r.	65 701		14 047			149 085		21 767	250 600
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2004 r.	65 701		14 047			149 085		(-) 955	227 878
Zyski oraz straty w okresie								42 678	42 678
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom						(-) 6 571			(-) 6 571
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						11 056		(-) 11 056	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 31.12.2004 roku	65 701		14 047			153 570		30 667	263 985

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

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2005 r.	65 701		14 047			153 570		30 667	263 985
Zyski oraz straty w okresie								25 036	25 036
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 37 910	(-) 37 910
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						46		(-) 46	0
Zmniejszenia, z tytułu . . .									
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2005 r.	65 701		14 047			153 616		17 747	251 111

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

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2005	30.06.2004
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	25 036	22 722
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	4 292	4 438
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	(-) 343	(-) 33
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 2 245	(-) 734
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(-) 146	59
Odsetki	(-) 307	(-) 400
Podatek dochodowy	6 086	5 250
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności		
Zmiana stanu należności	1 790	(-) 6 856
Zmiana stanu zapasów	(-) 6 422	4 566
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	7 965	2 368
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 754	(-) 247
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej		
Odsetki zapłacone	156	384
Podatek zapłacony	(-) 4 032	(-) 3 608
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 076	27 909
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	593	33
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	297 429	287 251
Dywidendy otrzymane		
Odsetki otrzymane		74
Wpływy ze sprzedaży spółki		
Pozostałe wpływy		
Wydatki na zakup spółki zależnej		
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 080	2 129
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych		
Wydatki na zakup aktywów finansowych	294 075	285 305
Wydatki na prace rozwojowe		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	867	(-) 76

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

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		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		
Nabycie akcji własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	37 910	
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	100	100
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 028	2 062
Inne wydatki finansowe		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(-) 39 038	(-) 2 162
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 7 095	25 671
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(-) 7 095	25 671
Środki pieniężne na początek okresu	78 133	42 805
Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych	438	238
Środki pieniężne na koniec okresu	71 038	68 476

Noty do sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

a) Oświadczenie zgodności

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

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

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

b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Profesjonalne osądy dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w nocie 34.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu 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

(i) Transakcje w walucie obcej

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

e) Instrumenty finansowe

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

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

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

(ii) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

(iii) Pożyczki i należności

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

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

(iv) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

(v) Zobowiązania finansowe

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

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

(vi) Zasady rachunkowości instrumentów finansowych

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

Do wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych stosuje się bieżące notowania z aktywnego rynku, natomiast w przypadku braku takiego rynku powszechnie akceptowane modele wyceny, do których dane pochodzą z aktywnego rynku. Instrumenty kapitałowe nie notowane na aktywnym rynku, dla których wartość godziwa nie może być ustalona w inny

wiarygodny sposób, a także instrumenty pochodne powiązane z takimi instrumentami kapitałowymi są wyceniane według kosztu nabycia.

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

f) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

Składniki rzeczowych aktywów wytwarzane w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w

oparciu o ich koszt wytworzenia do momentu ukończenia produkcji, kiedy to zostają przeklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych.

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

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

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

Płatności z tytułu zawartych przez Spółkę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu.

(iii) Późniejsze wydatki

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

(iv) Amortyzacja

Składniki rzeczowego majątku trwałego, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Grunty nie są amortyzowane. Spółka zakłada 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 utworzone przez jednostkę we własnym zakresie

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

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

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

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

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka zakłada 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 Spółkę, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

j) Zapasy

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

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

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

k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

l) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Wartość bilansowa aktywów Spółki innych niż zapasy (zobacz punkt j) oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego (zobacz punkt s) poddawana jest analizie na każdy dzień bilansowy w

celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użyteczności oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze 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 bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych ustala się przy zastosowaniu bieżącej stopy procentowej dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

m) Kapitał akcyjny

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

n) Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

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

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

o) Rezerwy

Rezerwa zostaje rozpoznana w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z 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 Spółka zaakceptowała szczegółowy i oficjalny plan restrukturyzacji, a proces ten został zapoczątkowany lub został publicznie ogłoszony. Rezerwą nie są objęte przyszłe koszty operacyjne.

p) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

q) Przychody

(i) Sprzedaż towarów i świadczenie usług

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

(ii) Przychody z tytułu wynajmu

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

r) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(iii) Koszty finansowania netto

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

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

s) Podatek

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

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

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

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

t) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

v) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

Noty wyjaśniające do sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży	23
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	23
3 Nabycie jednostek zależnych	23
4 Pozostałe przychody operacyjne	23
5 Pozostałe koszty operacyjne	24
6 Koszty według rodzaju	24
7 Świadczenia pracownicze	24
8 Koszty finansowe netto	24
9 Podatek dochodowy	25
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26
11 Rzeczowe aktywa trwałe	27
12 Wartości niematerialne	29
13 Nieruchomości inwestycyjne	30
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	31
15 Pozostałe inwestycje	31
16 Podatek odroczoney	33
17 Zapasy	35
18 Należności handlowe oraz pozostałe	35
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
20 Kapitał własny	36
21 Zysk przypadający na jedną akcję	37
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	37
23 Prawo wieczystego użytkowania	38
24 Świadczenia pracownicze	38
25 Rezerwy	39
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	39
27 Instrumenty finansowe	40
28 Leasing operacyjny	41
29 Plany inwestycyjne	41
30 Zobowiązania warunkowe	41
31 Transakcje z podmiotami powiązanymi	42
32 Podmioty Grupy Kapitałowej	44
33 Wydarzenia po dniu bilansowym	44
34 Szacunki księgowe	44
35 Przekształcenie sprawozdania finansowego na zgodne z MSSF 1	44

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

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-30.06.2005	Razem 01.01.-30.06.2004
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty:	57 448	95,10	2 963	4,90	60 411	53 172
1.1. Monety	49 043	94,35	2 937	5,65	51 981	47 175
1.2. Wyroby grawersko-medalerskie	8 238	99,69	26	0,31	8 264	5 889
1.3. Wyroby z metali szlachetnych	166	100,00	0	0,00	166	108
2. Towary handlowe i materiały:	119 526	99,32	812	0,68	120 339	116 833
2.1. Towary handlowe i materiały	12 971	94,11	812	5,89	13 783	19 585
2.2. Bilety magnetyczne	106 556	100,00	0	0,00	106 556	97 248
3. Usługi:	7 170	99,43	41	0,57	7 211	7 630
3.1. Usługi z metali szlachetnych	1 111	100,00	0	0,00	1 111	0
3.2. Usługi grawer.-medal.	164	80,08	41	19,92	205	11
3.3. Usługi pozostałe	5 895	100,00	0	0,00	5 895	7 619
OGÓŁEM (1+2+3)	184 144	97,97	3 816	2,03	187 960	177 635

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 Spółka nie nabyła jednostek zależnych.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	297	219
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	559	222
Otrzymane odszkodowania	28	157
Różnice inwentaryzacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	146	
Pozostałe	581	155
Razem	1 611	753

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Utworzenie rezerw		
Odpis aktualizujący wartość należności	1 009	998
Różnice inwentaryzacyjne		
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	393	129
Przecena metali szlachetnych		88
Przekazane darowizny	106	39
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		59
Pozostałe	406	37
Razem	1 914	1 350

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Amortyzacja	4 292	4 438
Zużycie materiałów i energii	24 552	18 852
Usługi obce	4 738	4 660
Podatki i opłaty	1 677	1 601
Świadczenia pracownicze	10 265	9 105
Pozostałe koszty	1 172	2 384
Zmiana stanu zapasów	(-) 4 120	(-) 4 670
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	42 576	36 370

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Wynagrodzenia	8 285	7 355
Ubezpieczenia społeczne	1 643	1 414
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)		
Inne świadczenia	337	336
Razem	10 265	9 105

8. Koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Odsetki	1 151	1 049
Dywidendy		

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

Różnice kursowe netto dodatnie	194	208
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	2 245	734
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	122	50
Pozostałe	108	99
Przychody finansowe, razem	3 820	2 140
Odsetki	173	424
Różnice kursowe netto		
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	8	17
Pozostałe	14	25
Koszty finansowe, razem	195	466
Koszty finansowe netto	3 625	1 674

9. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	30.06.2004
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	6 086	5 250
Podatek bieżący	5 549	4 631
Podatek dochodowy bieżący	5 549	4 631
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich		
Podatek odroczony	537	619
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	537	619
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	6 086	5 250

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		31 122		27 972
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	5 549	19 %	9 873
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	1 029	19 %	12 580
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	1 227	19 %	4 875
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	0	90	0
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	0	90	0

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- od osób prawnych	1 517	0	0
- od osób fizycznych	244	163	1 210
Razem	1 761	163	1 210

11. Aktywa trwałe

<i>w tysiącach złotych</i>	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmat ycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego</u>							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2004 r.	19 875	30 863	932	8 559	8 382	358	68 969
Nabycie / Przemieszczenia	15	1 133	1 670	14	122	3 298	6 252
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		50	726		60		836
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2004 r.	19 890	31 946	1 876	8 573	8 444	3 656	74 385
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.	19 890	31 946	1 876	8 573	8 444	3 656	74 385
Nabycie / Przemieszczenia		2 544		9	174	(-) 395	2 332
Pozostałe nabycie							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zbycie / Likwidacja		464			73	232	769
Przeszacowanie							
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2005 r.	19 890	34 026	1 876	8 582	8 545	3 029	75 948
<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	0	0	0	2 274	0	2 274
Amortyzacja za okres	863	4 073	585		907		6 428
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		29	404		58		491
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2004 r.	863	4 044	181	0	3 123	0	8 211

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
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 Numizmat ycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym:	863	4 044	181	0	3 123	0	8 211
Amortyzacja za okres	431	1 979	179	0	523	0	3 112
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja		269			52		321
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2005 r.	1 294	5 754	360	0	3 594	0	11 002
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2004 r.	19 875	30 863	932	8 559	6 108	358	66 695
Na dzień 31 grudnia 2004 r.	19 027	27 902	1 695	8 573	5 321	3 656	66 174
Na dzień 1 stycznia 2005 r.	19 027	27 902	1 695	8 573	5 321	3 656	66 174
Na dzień 30 czerwca 2005 r.	18 596	28 272	1 516	8 582	4 951	3 029	64 946

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

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwałe w leasingu

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 nakładów 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
3	Pozostałe urządzenia i maszyny	418	1 065	863	620
4	Sprzęt komputerowy	0	78	75	3
5	Programy i licencje	0	50	50	0
	Razem środki trwałe w budowie	3 656	3 303	3 929	3 029

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Koszty prac rozwojowych	Razem
<u>Wartość brutto wartości niematerialnych</u>				
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2004 r.		1 763		1 763
Nabycie		194		194
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia				
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2004 r.		1 957		1 957
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2005 r.		1 957		1 957
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.		2 874		2 874
<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:		1 045		1 045
Amortyzacja za okres		301		301
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2004 r.		1 346		1 346
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2005 r., w tym:		1 346		1 346
Amortyzacja za okres		127		127
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 30 czerwca 2005 r.		1 473		1 473
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2004 r.		718		718
Na dzień 31 grudnia 2004 r.		611		611
Na dzień 1 stycznia 2005 r.		611		611
Na dzień 30 czerwca 2005 r.		1401		1 401

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	127	151
Pozostałe koszty operacyjne		

b) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

c) Zmiana danych szacunkowych – nie wystąpiły

d) Wydatki na prace badawcze i rozwojowe – nie wystąpiły

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

13. Nieruchomości inwestycyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
<u>Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych</u>			
Wartość brutto na początek okresu	68 905	68 905	68 905
Nabycie	64		
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków			
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Inne			
Wartość brutto na koniec okresu	68 969	68 905	68 905
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	2 105	8	8
Amortyzacja za okres	1 052		
Odpis z tytułu utraty wartości			
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości			
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego			
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 157	2 105	1 052
Wartość netto na początek okresu	66 800	68 905	68 905
Wartość netto na koniec okresu	65 812	66 800	67 853

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
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 30 czerwca 2005 roku

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

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

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

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 30.06.2005 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	50	7 391	11 405	3 481	2 452	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	812	456	1 534	53	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	3 126	3 436	3	0	51	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o.	5 859	35 563	21 514	46 754	2 309	100 %
Mennica-Metale S.A. w Likwidacji	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.	50	7 742	14 179	4 685	(-) 4 337	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	783	459	3 299	76	100 %
Mennica Technologie S.A. w Likwidacji	3 126	3 406	17	14	(-) 301	100 %
Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o.	5 859	18 988	6 645	92 490	2 036	100 %
Mennica-Metale S.A. w Likwidacji	0	115	0	0	(-) 19	99 %
RAZEM	9 340	31 034	21 300	100 488	2 545	

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

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

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe			
<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności			
Udzielone pożyczki	8 848	10 317	5 574
Akcje i udziały w biurze maklerskim	401	1 399	1 604
Razem	9 249	11 716	7 178

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	3 654	4 065	4 509	341	384	436	3 313	3 681	4 073
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	1 255	1 255	532				1 255	1 255	532
Zapasy	414	463	329				414	463	329
Należności handlowe i pozostałe	32	51	65	308	324	200	(-) 276	(-) 273	(-) 135
Świadczenia pracownicze	511	604	361				511	604	361
Rezerwy									
Pozostałe	9	24	16	44	35	61	(-) 35	(-) 11	(-) 45
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	5 875	6 462	5 812	693	743	697	5 182	5 719	5 115

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	3 681	(-) 368		3 313
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	1 255			1 255
Zapasy	463	49		414
Należności handlowe i pozostałe	(-) 273	3		(-) 276
Świadczenia pracownicze	604	93		511
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	(-) 11	24		(-) 35
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
	5 719	537		5 182

<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	4 529	(-) 848		3 681
Wartości niematerialne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Pozostałe inwestycje	532	723		1 255
Zapasy	312	151		463
Należności handlowe i pozostałe	(-) 15	(-) 258		(-) 273
Świadczenia pracownicze	419	185		604
Rezerwy				
Pozostałe pozycje	(-) 43	32		(-) 11
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach				
	5 734	(-) 15		5 719

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Materiały	14 534	14 408	15 747
Produkty w toku	1 195	3 236	1 826
Wyroby gotowe	2 216	885	1 598
Towary	16 719	9 713	7 478
Zapasy razem	34 664	28 242	26 649

Informacje dodatkowe:

- nie istnieją jakiegokolwiek ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi zapasami
- 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	445	932	1 089
Należności handlowe od jednostek pozostałych	27 120	26 276	25 495
Pozostałe należności i przedpłaty	2 429	2 710	2 508
Inne			
Razem	29 994	29 918	29 092

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 11 269 tys. złotych.

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	30 652	62 388	2 160
Lokaty krótkoterminowe	40 114	15 720	66 289
Środki pieniężne w kasie	272	25	27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	71 038	78 133	68 476
Kredyty w rachunku bieżącym			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	71 038	78 133	68 476

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

<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	105 936	105 876	94 819
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	39 341	39 294	45 865
Pozostałe	8 339	8 400	8 401
Razem	153 616	153 570	149 085

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		

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	25 036	22 722
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych		
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	25 036	22 722
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	3,81	3,46

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	1 213
Pozostałe zobowiązania	00	0	0
Razem	150	614	1 563

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	200	200	200
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem	200	200	200

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego						
<i>w tysiącach złotych</i>	Płatność leasingowa	Odsetki	Kapitał	Płatność leasingowa	Odsetki	Kapitał
	30.06.2005	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 aktuarusza. 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.

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

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	20	456	476	20	456	476
Rezerwa na odprawy rentowe	2	16	19	2	16	19
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	994		994	708		708
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 088	1 339	2 427	805	1 339	2 143

25. Rezerwy

<i>w tysiącach złotych</i>	Rekultywacja	Restruk - turyzacja	Umowy rodzące obciążenia	Inne	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2004 r.				2 149	1 902
Zwiększenia				1 841	1 841
Wykorzystanie				492	492
Rozwiązanie				318	318
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 31 grudnia 2004 r.				3 180	3 180
Wartość na dzień 1 stycznia 2005 r.				3 180	3 180
Zwiększenia				287	287
Wykorzystanie				715	715
Rozwiązanie				325	325
Zmiana stopy dyskontowanej					
Wartość na dzień 30 czerwca 2005 r.				2 427	2 427
<i>w tym:</i>					
Część długoterminowa				1 339	1 339
Część krótkoterminowa				1 088	1 088

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	716	1 004	1 006
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	26 240	21 678	20 944
Otrzymane przedpłaty	491	1 596	140
Pozostałe zobowiązania	8 530	4 323	6 009
Razem	35 977	28 601	28 099

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	125	1 123	401
Pożyczki udzielone i należności	10 317	8 107	9 576	8 848
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności				
Razem	11 716	8 232	10 699	9 249

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		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.

W roku bieżącym na skutek braku spłaty dokonano odpisu aktualizującego wartość naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek od pożyczek udzielonych dla Mennicy Inwest Sp. z o.o. w kwocie 307 tys. zł.

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

Instrumenty finansowe	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane			Razem
		Do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	0	144	163	1 125	1 432

Odsetki naliczone niezrealizowane na dzień 30.06.2005 roku od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne, dla których dokonano odpisu aktualizującego, wynoszą 1 432 tys. złotych.

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

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

28. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółka jest leasingobiorcą

Spółka jest stroną jednej umowy z tytułu leasingu operacyjnego samochodu osobowego. Zobowiązanie z tego tytułu na dzień 30.06.2005 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.

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.

31. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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	Przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	2 465	1 406	307	1 460	308	0	7 507	716
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	0	3 269	0	23	0	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.	403	166	0	2 414	1 405	0	59	455
MENNICA – METALE S.A. W LIKWIDACJI	1	0	0	0	0	0	0	0

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
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	Przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. –jednostka dominująca	5 367	3 427	766	2 674	1 603	0	10 927	1 004
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	121	0	0	59	0	776	0	10 820
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	3 299	0	0	136	0	0	287	7
MENNICA TECHNOLOGIE S.A. W LIKWIDACJI	14	0	62	18	0	0	1 541	
MENNICA - METALE SZLACHETNE SP. Z O.O.	570	17	0	8 328	10	52	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.

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

Informacje dotyczące zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym:

- sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 maja 2005 roku (uchwała nr 3);
- Walne Zgromadzenie jest uprawniony do wprowadzenia poprawek do sprawozdania finansowego po jego publikacji;
- nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt sprawozdania finansowego.

34. Szacunki księgowe

Spółka przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu pozycji bilansowych.

35. Przekształcenie sprawozdania finansowego na zgodne z MSSF 1

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

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	178 742	(-) 112 047	66 695	173 073	(-) 107 624	65 449	169 576	(-) 103 402	66 174
Wartości niematerialne		718		718	616		616	611		611
Nieruchomości inwestycyjne	1		68 905	68 905		67 853	67 853		66 800	66 800
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności										
Inne inwestycje długoterminowe		13 146		13 146	13 146		13 146	9 340		9 340
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	1 290	5 136	6 426	1 240	4 572	5 812	2 393	4 069	6 462
Pozostałe aktywa trwałe		413	(-) 413		346	(-) 346	0			
Aktywa trwałe razem		194 309	(-) 38 419	155 890	188 421	(-) 35 545	152 876	181 920	(-) 32 533	149 387

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
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	Effekt konwersji na MSSF i MSR	MSSF / MSR	Polskie standardy rachunkowości	Effekt konwersji na MSSF i MSR	MSSF / MSR	Polskie standardy rachunkowości	Effekt konwersji na MSSF i MSR	MSSF / MSR
Aktywa obrotowe									
Zapasy	31 215		31 215	26 649		26 649	28 242		28 242
Inwestycje krótkoterminowe	15 223		15 223	7 178		7 178	11 716		11 716
Należności z tytułu podatku dochodowego							90		90
Należności handlowe oraz pozostałe	3 13 422	1 624	15 046	27 559	1 533	29 092	28 102	1 816	29 918
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 805		42 805	68 476		68 476	78 133		78 133
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży									
Pozostałe aktywa obrotowe	3 1 326	(-) 1 326	0	1 247	(-) 1 247	0	1 816	(-) 1 816	0
Aktywa obrotowe razem	103 991	298	104 289	131 109	286	131 395	148 099	0	148 099
A k t y w a r a z e m	298 300	(-) 38 121	260 179	319 530	(-) 35 259	284 271	330 019	(-) 32 533	297486

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

		1 stycznia 2004 r.			30 czerwca 2004 r.			31 grudnia 2004 r.		
<i>W tysiącach złotych</i>		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										
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047		14 047	14 047		14 047	14 047		14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży										
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny										
Pozostałe kapitały rezerwowe		149 085		149 085	149 085		149 085	153 570		153 570
Różnice kursów z przeliczenia jednostek podporządkowanych										
Zyski zatrzymane	4	11 217	(-) 12 172	(-) 955	31 538	(-) 9 771	21 767	38 118	(-) 7 451	30 667
Kapitał własny razem		240 050	(-) 12 172	227 878	260 371	(-) 9 771	250 600	271 436	(-) 7 451	263 985

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

	1 stycznia 2004 r.			30 czerwca 2004 r.			31 grudnia 2004 r.		
<i>W tysiącach złotych</i>	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									
Rezerwy	1629		1 629	1 629		1 629	1 339		1 339
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	692		692	697		697	743		743
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 206		2 206	1 213		1 213	364		364
Zobowiązania długoterminowe razem	4 977		4 977	3 889		3 889	2 696		2 696
Zobowiązania krótkoterminowe									
Kredyt w rachunku bieżącym									
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	200		200	200		200	200		200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	234		234	1 210		1 210	163		163
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26 370		26 370	28 099		28 099	28 601		28 601

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

		1 stycznia 2004 r.			30 czerwca 2004 r.			31 grudnia 2004 r.		
<i>W tysiącach złotych</i>		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
Rezerwy	5	28	492	520	0	273	273	1 841		1 841
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży										
Zobowiązania krótkoterminowe razem		26 832	492	27 324	29 509	273	29 782	30 805		30 805
Inne pasywa	6	26 441	(-) 26 441	0	25 761	(-) 25 761	0	25 082	(-) 25 082	0
Zobowiązania razem		58 250	(-) 25 949	32 301	59 159	(-) 25 488	33 671	58 583	(-) 25 082	33 501
P a s y w a r a z e m		298 300	(-) 38 121	260 179	319 530	(-) 35 259	284 271	330 019	(-) 32 533	297 486

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 1 stycznia 2004 roku

- Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:
 - zwiększenia wartości majątku trwałego o kwotę 16.465 tys. zł (w tym Gabinet Numizmatyczny o kwotę 7.869 tys. zł);
 - zmniejszenia wartości majątku trwałego o kwotę 33.166 tys. zł;
 - przeniesienia do ewidencji pozabilansowej gruntów w wiecznym użytkowaniu o wartości 26.441 tys. zł;
 - przeniesienia do nieruchomości majątku trwałego o wartości 68.905 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 aktywo w kwocie 22 tys. zł z tytułu wyksięgowanych kosztów organizacji Spółki.

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

3. Zgodnie z MSSF nie występują w aktywach rozliczenia międzyokresowe - w związku z tym przeniesiono do pozostałych należności występujące na dzień 31.12.2003 r. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1.624 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.
4. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:
- | | |
|---|--------------------|
| - różnica wyceny środków trwałych | (-) 16.701 tys. zł |
| - utworzenie rezerwy urlopowej w kwocie | (-) 492 tys. zł |
| - wyksięgowanie kosztów organizacji Spółki w kwocie | (-) 115 tys. zł |
| - utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | + 5.136 tys. zł |
| Razem korekta | (-) 12.172 tys. zł |
5. Utworzono na dzień 1.01.2004 roku rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w kwocie 492 tys. zł.
6. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 26.441 tys. zł - przeniesiono do ewidencji pozabilansowej.

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 30 czerwca 2004 roku

1. Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:
- zwiększenia wartości majątku trwałego o kwotę 16.465 tys. zł (w tym Gabinet Numizmatyczny o kwotę 7.869 tys. zł);
 - zmniejszenia wartości majątku trwałego o kwotę 33.166 tys. zł;
 - przeniesienia do ewidencji pozabilansowej gruntów w wieczystym użytkowaniu o wartości 26.441 tys. zł;
 - przeniesienia do nieruchomości majątku trwałego o wartości 68.905 tys. zł;
 - korekty naliczonej amortyzacji o kwotę 3.405 tys. zł oraz wartości likwidowanych środków trwałych o kwotę 34 tys. zł.
2. 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 564 tys. zł.
3. Zgodnie z MSSF nie występują w aktywach rozliczenia międzyokresowe - w związku z tym przeniesiono do pozostałych należności występujące na dzień 30.06.2004 r. rozliczenia międzyokresowe w kwocie 1.593 tys. zł .
4. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:
- | | |
|--|--------------------|
| - korekty na dzień 01.01.2004 roku | (-) 12.172 tys. zł |
| - rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | (-) 564 tys. zł |
| - rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy | + 219 tys. zł |
| - korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki | + 55 tys. zł |
| - korekta kosztów likwidacji środków trwałych | (-) 34 tys. zł |

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

- wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym (-) 680 tys. zł
- korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i nieruchomości + 3.405 tys. zł
- Razem korekty (-) 9.771 tys. zł.

5. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 25.082 tys. zł - przeniesiono do ewidencji pozabilansowej.

Informacja dodatkowa do uzgodnienia kapitału własnego na 31 grudnia 2004 roku

1. Korekta wartości środków trwałych z tytułu dostosowania wartości do wymogów MSSF dotyczyła:

- zwiększenia wartości majątku trwałego o kwotę 16.465 tys. zł (w tym Gabinet Numizmatyczny o kwotę 7.869 tys. zł);
- zmniejszenia wartości majątku trwałego o kwotę 33.166 tys. zł;
- przeniesienia do ewidencji pozabilansowej gruntów w wieczystym użytkowaniu o wartości 26.441 tys. zł;
- przeniesienia do nieruchomości majątku trwałego o wartości 68.905 tys. zł;
- korekty naliczonej amortyzacji o kwotę 6.452 tys. zł oraz wartości likwidowanych środków trwałych o kwotę 87 tys. zł.

2. 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 1.066 tys. .zł.

3. 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 1.816 tys. zł .

4. Korekty zysków zatrzymanych wynikają z następujących pozycji:

- korekty na dzień 01.01.2004 roku (-) 12.172 tys. zł
- rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (-) 1.066 tys. zł
- rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy + 492 tys. zł
- korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki + 115 tys. zł
- korekta kosztów likwidacji środków trwałych + 87 tys. zł
- wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym (-) 1.359 tys. zł
- korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i nieruchomości + 6.452 tys. zł

Razem korekty (-) 7.451 tys. zł.

5. Wartość netto gruntów w użytkowaniu wieczystym 25.082 tys. zł - przeniesiono do ewidencji pozabilansowej.

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

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

<i>Za okres</i>	<i>w tysiącach złotych</i>	1 stycznia 2004 r. – 30 czerwca 2004 r.			1 stycznia 2004 r. – 31 grudnia 2004 r.		
		Opis	Polskie standardy rachunkowości	Efekt konwersji na MSSF	MSSF	Polskie standardy rachunkowości	Efekt konwersji na MSSF
Przychody netto ze sprzedaży		177 635		177 635	351 370		351 370
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		60 802		60 802	125 283		125 283
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		116 683		116 683	226 087		226 087
Koszt własny sprzedaży	1	144 235	(-) 2 490	141 745	282 615	(-) 4 719	277 896
Zysk brutto na sprzedaży		33 400	2 490	35 890	68 755	4 719	73 474
Pozostałe przychody operacyjne	2 / 3	1 214	(-) 461	753	2 892	(-) 778	2 114
Koszty sprzedaży							
Koszty ogólnego zarządu	1/ 4	9 965	(-) 970	8 995	21 269	(-) 1 823	19 446
Pozostałe koszty operacyjne	5	1 316	34	1 350	3 901	(-) 23	3 878
Zysk na działalności operacyjnej		23 333	2 965	26 298	46 477	5 787	52 264
Przychody finansowe		2 140		2 140	5 648		5 648
Koszty finansowe		466		466	5 345		5 345
Koszty finansowe netto		1 674		1 674	303		303
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności							
Zysk przed opodatkowaniem		25 007	2 965	27 972	46 780	5 787	52 567
Podatek dochodowy	6	4 686	564	5 250	8 823	1 066	9 889
Zysk netto		20 321	2 401	22 722	37 957	4 721	42 678
Działalność w trakcie zaniechania							

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
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 na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej						
	Zysk netto za rok obrotowy	20 321	2 401	22 722	37 957	4 721	42 678
	Zysk za okres przypadający na jedną akcję	20 321		22 722	37 957		42 678
	Podstawowy	3,09		3,46	5,78		6,49
	Rozwodniony						

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

1. Korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i nieruchomości	+ 3.405 tys. zł
2. Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	+ 219 tys. zł
3. Wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym	- 680 tys. zł
4. Korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki	+ 55 tys. zł
5. Korekta kosztów likwidacji środków trwałych	- 34 tys. zł
6. Rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 564 tys. zł

Informacja dodatkowa do uzgodnienia zysku netto za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2004 roku

1. Korekta naliczonej amortyzacji od majątku trwałego i nieruchomości	+ 6 452 tys. zł
2. Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	+ 492 tys. zł
3. Wyksięgowanie amortyzacji od gruntów w użytkowaniu wieczystym	- 1 359 tys. zł
4. Korekta wyksięgowania kosztów organizacji Spółki	+ 115 tys. zł
5. Korekta kosztów likwidacji środków trwałych	+ 87 tys. zł
6. Rozwiązanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 1 066 tys. zł

Przedstawienie wpływu przejścia na MSSF na zysk zatrzymany

<i>w tysiącach złotych</i>	1 stycznia 2004 r.	30 czerwca 2004 r.	31 grudnia 2004 r.
Wartość firmy			
Rzeczowe aktywa trwałe	(-) 16 701	(-) 14 010	(-) 11 521
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 odroczony	5 136	4 572	4 070
Razem korekty odniesione na kapitał	(-) 12 172	(-) 9 771	(-) 7 451

Warszawa dnia 23.09.2005 roku

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie ksiąg

Podpisy Członków Zarządu