

MENNICA POLSKA S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień

31 marca 2012 roku

(kwartalne)

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone		3 miesiące zakończone	
	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.	31.03.2012 r.	31.03.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	236 688	202 190	56 692	50 876
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(-) 3 376	17 483	(-) 809	4 399
Zysk (strata) brutto	(-) 327	16 850	(-) 78	4 240
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(-) 816	13 323	(-) 195	3 352
Zysk (strata) netto	(-) 816	13 323	(-) 195	3 352
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)				
- zwykły	(-) 0,01	2,25	0,00	0,57
- rozwodniony	(-) 0,01	2,25	0,00	0,57
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-) 28 288	(-) 17 403	(-) 6 797	(-) 4 338
Razem przepływy pieniężne	(-) 6 713	(-) 10 057	(-) 1 613	(-) 2 507

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Aktywa razem	515 913	513 137	123 970	116 178
Zobowiązania krótkoterminowe	128 162	133 998	30 796	30 338
Kapitały własne	345 100	332 741	82 925	75 335
Liczba akcji – w szt.	59 137 700	59 137 700	59 137 700	59 137 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,84	5,63	1,40	1,27

Poszczególne pozycje wybranych danych finansowych przeliczone zostały na EUR przy zastosowaniu następujących kursów:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:**

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	01.01.2012 - 31.03.2012 r.	01.01.2011 - 31.03.2011 r.
EURO	4,1750	3,9742

- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:**

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2012	31.12.2011
EURO	4,1616	4,4168

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji dnia 15 maja 2012 r.

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2012 - 31.03.2012 roku				01.01.2011 - 31.03.2011 roku			
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	
<i>w tysiącach złotych</i>								
Przychody netto ze sprzedaży	236 688		236 688		202 190		202 190	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	94 337		94 337		74 886		74 886	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	142 351		142 351		127 304		127 304	
Koszt własny sprzedaży	221 195		221 195		179 039		179 039	
Zysk brutto na sprzedaży	15 493		15 493		23 151		23 151	
Pozostałe przychody operacyjne	771		771		1 778		1 778	
Koszty sprzedaży	12 414		12 414		0		0	
Koszty ogólnego zarządu	5 698		5 698		6 436		6 436	
Pozostałe koszty operacyjne	1 528		1 528		1 010		1 010	
Zysk na działalności operacyjnej	(-) 3 376		(-) 3 376		17 483		17 483	
Przychody finansowe	4 597		4 597		1 021		1 021	
Koszty finansowe	1 548		1 548		1 654		1 654	
Zysk (strata) na działalności finansowej	3 049		3 049		(-) 633		(-) 633	
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0		0		0		0	
Zysk przed opodatkowaniem	(-) 327		(-) 327		16 850		16 850	
Podatek dochodowy	489		489		3 527		3 527	
Zysk (strata) netto	(-) 816		(-) 816		13 323		13 323	
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	0		0		0		0	
Zysk (strata) netto za okres	(-) 816		(-) 816		13 323		13 323	
Inne całkowite dochody za okres razem	16 266		16 266		28 032		28 032	
w tym :								
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0		0		0		0	
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	16 266		16 266		28 032		28 032	

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku

Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	3 091		3 091	5 326	5 326
Inne całkowite dochody netto	13 175		13 175	22 706	22 706
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	12 359		12 359	36 029	36 029

Zysk netto przypadający na jedną akcję					
- podstawowy	(-) 0,01		(-) 0,01	2,25	2,25
- rozwodniony	(-) 0,01		(-) 0,01	2,25	2,25
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję	0,21		0,21	6,09	6,09

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	106 273	108 901	116 978	113 227
Wartości niematerialne	2 059	1 963	2 393	2 584
Nieruchomości inwestycyjne	61 364	61 869	63 620	64 206
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	173 225	156 959	189 419	161 386
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 436	3 376	2 656	2 549
Pozostałe aktywa trwałe	1 019	1 151	27	39
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	0	0	0	0
Aktywa trwałe razem	347 376	334 219	375 093	343 991
Aktywa obrotowe				
Zapasy	59 270	117 865	94 870	80 777
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 111	1 011	0	714
Należności handlowe oraz pozostałe	104 657	50 830	74 803	33 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 499	9 212	7 814	17 871
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	168 537	178 918	177 487	133 123
A k t y w a r a z e m	515 913	513 137	552 580	477 114

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku

PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	59 138	59 138	59 138	59 138
Akcje własne	(-) 7 306	(-) 7 306	0	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047	14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przezn. do sprzedaży	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	46 389	33 214	61 430	38 724
Pozostałe kapitały rezerwowe	202 165	202 165	279 935	279 935
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	30 667	31 483	20 335	7 012
Kapitał własny razem	345 100	332 741	434 885	398 856
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	28 248	34 747	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 328	2 328	2 302	2 257
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	96	312	531	635
Rezerwy	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 979	9 011	15 753	10 252
Zobowiązania długoterminowe razem	42 651	46 398	18 586	13 144
Kredyt w rachunku bieżącym	26 970	0	14 332	0
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	26 013	26 017	1 154	670
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	460	356	1 109	316
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	69 981	102 423	79 182	61 362
Rezerwy	4 738	5 202	3 332	2 766
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	128 162	133 998	99 109	65 114
Zobowiązania razem	170 813	180 396	117 695	78 258
P a s y w a r a z e m	515 913	513 137	552 580	477 114

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku

SPRAWOZDANIE ZE 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 rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	0	(-) 11 036	263 538	0	88 528	420 778
Całkowite dochody ogółem					49 760			14 301	64 061
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych	(-) 6 563	0				(-) 79 420			(-) 85 983
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						95 817		(-) 95 817	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Całkowite dochody ogółem					22 706			13 323	36 029
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego									
Kapitał własny na dzień 31 marca 2011 r.	65 701	0	14 047	0	61 430	279 935	0	20 335	434 885

SPRAWOZDANIE ZE 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 rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Zmiana zasad rachunkowości/korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	0	38 724	279 935	0	7 012	398 856
Całkowite dochody ogółem					(-) 5 510			38 772	33 262
Nabycie / sprzedaż / umorzenie akcji własnych		(-) 7 306				(-) 77 924			(-) 85 230
Wypłata dywidendy akcjonariuszom								(-) 14 147	(-) 14 147
Emisja akcji									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego						154		(-) 154	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	33 214	202 165	0	31 483	332 741

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	33 214	202 165	0	31 483	332 741
Całkowite dochody ogółem					13 175			(-) 816	12 359
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy akcjonariuszom									
Koszty emisji akcji									
Podział wyniku finansowego									
Kapitał własny na dzień 31 marca 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	0	46 389	202 165	0	30 667	345 100

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2012	31.03.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	(-) 816	13 323
Korekty	(-) 24 775	(-) 28 467
Amortyzacja	5 251	3 672
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	269	(-) 24
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 3 532	187
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	5	49
Odsetki	902	(-) 9
Podatek dochodowy	489	3 527
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 53 940	(-) 40 978
Zmiana stanu zapasów	58 595	(-) 14 093
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 32 350	18 591
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 464	611
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	(-) 25 591	(-) 15 144
Odsetki zapłacone	(-) 926	(-) 18
Podatek zapłacony	(-) 1 771	(-) 2 241
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-) 28 288	(-) 17 403

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	237
Dywidendy otrzymane	3 532	965
Odsetki otrzymane	0	0
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 142	6 695
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	78	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	1 390
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 312	(-) 6 883

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.03.2012	31.03.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	20 466	14 332
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	203	103
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	20 263	14 229
Przepływy pieniężne netto, razem	(-) 6 713	(-) 10 057
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(-) 6 713	(-) 10 057
Środki pieniężne na początek okresu	9 212	17 871
Środki pieniężne na koniec okresu	2 499	7 814

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Inne standardy, zmiany do obowiązujących standardów oraz interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Spółki lub ich wpływ nie byłby istotny.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Mennicy Polskiej S.A. za 2011 rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, opublikowanym 27 kwietnia 2012 roku.

Pozycje wykazane w kwartalnym sprawozdaniu finansowym są ustalone zgodnie z obowiązującymi zasadami wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i odzwierciedlają rzeczywistą sytuację majątkową Spółki.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 lutego 2005 roku, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2005 roku Mennica Polska S.A. sporządza jednostkowe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Dane w kwartalnym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Wyniki i sytuację finansową wyraża się w złotych polskich (PLN) – jest to waluta funkcjonalna Spółki i waluta prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej przewidzieć się przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

W I kwartale 2012 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości w porównaniu do zasad opublikowanych w sprawozdaniu finansowym za 2011 rok. Szczegółowe zasady rachunkowości stosowane przez Mennicę Polską S.A. przedstawione zostały w raporcie rocznym R 2011 przekazany do publicznej wiadomości dnia 27 kwietnia 2012 roku.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdawczość finansowa” przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Transfery aktywów finansowych;
Zmiany zostały opublikowane 7 października 2010 r., zmienione zostały wymogi dotyczące ujawnień na temat transferów aktywów finansowych. Zmiany te będą miały zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2011 r..

Spółka uważa, że zastosowanie wymienionych wyżej standardów i interpretacji nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe – mający zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2015 r.;
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 Wycena w wartości godziwej - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- Interpretacja KIMSF 20 Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Spółka uważa, że zastosowanie pozostałych standardów i interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Komentarz do wyników Spółki za I kwartał 2012 roku:

W I kwartale 2012 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży Mennicy Polskiej S.A. w porównaniu do I kwartału roku 2011 o około 36 mln zł. Pomimo wzrostu przychodów Mennica odnotowała spadek zysku operacyjnego, co jest jednak związane z nową strukturą Grupy i nowymi zasadami wewnętrznych rozliczeń opłat licencyjnych. Od I kwartału 2012 roku Spółka wnosi na rzecz spółki zależnej Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. opłaty licencyjne za prawo do korzystania ze znaków towarowych. Opłaty licencyjne mają na celu umożliwienie Mennicy Polskiej od 1766 promocję i zwiększenie wartości marki Mennicy Polskiej, rozwój rynków numizmatycznych w kraju i za granicą oraz rozwój rynku produktów inwestycyjnych opartych na metalach szlachetnych.

Na rachunkach Mennicy Polskiej S.A. znajduje się 7.305.564 akcji Spółki (czyli 12,35 % akcji Mennicy Polskiej S.A.), które zostały zakupione celem umorzenia.

W I kwartale 2012 roku nie dokonywano zmian w zasadach dokonywania szacunków.

Działając zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka w I kwartale 2012 roku dokonała następujących zmian wielkości szacunkowych:

- skorygowała rezerwę na podatek dochodowy zwiększając ją o kwotę 2 968 tys. zł,
- zwiększyła wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 60 tys. zł,
- skorygowała odpisy aktualizujące należności zwiększając je o kwotę 269 tys. zł,
- skorygowała odpisy dotyczące zapasów zmniejszając je o kwotę 12 tys. zł,
- zwiększyła zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych o kwotę 669 tys. zł,
- zmniejszyła rezerwy na pozostałe zobowiązania o kwotę 464 tys. zł.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej jest Mennica Polska S.A. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W skład Grupy na dzień 31 marca 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku wchodziła jednostka dominująca Mennica Polska S. A. oraz następujące spółki zależne:

1. Mennica Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest głównie wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli a także rozbiórki i burzenia, roboty ziemne. Fundusz podstawowy wynosi 1.950.000,00 zł tj. 3.900 udziałów po 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów.
2. Mennica Ochrona Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem działalności jest głównie działalność dochodzeniowo-detektywistyczna i ochroniarska. Fundusz podstawowy wynosi 300.000,00 zł tj. 600 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów.
3. Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. (dawniej Mennica Elektroniczne Transakcje S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał podstawowy wynosi 6.000.000,00 zł i dzieli się na 60.000 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Mennica Polska S.A. posiada 100 % akcji.
4. Mennica - Metale Szlachetne S.A. (zmiana formy prawnej od 02.01.2008 r.) z siedzibą w Warszawie zajmująca się produkcją i przerobem metali szlachetnych, instrumentów i przyrządów pomiarowych oraz produkcją farb i lakierów. Kapitał podstawowy wynosi 10.624.500,00 zł tj. 21.249 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów.
5. MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych pod numerem RFI 462 – Mennica Polska S.A. posiadała wszystkie certyfikaty inwestycyjne Funduszu tj. 42.787 sztuk o wartości jednostkowej ustalonej na ostatni dzień każdego kwartału roku obrotowego. Fundusz po raz pierwszy podlegał konsolidacji na dzień 30 czerwca 2010 roku.

6. Mennica Polska S.A. Spółka Komandytowo-Akcyjna (SKA) z siedzibą w Warszawie zawiązana dnia 1 marca 2011 roku. Założycielami SKA są: Mennica Polska S.A. oraz MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Po podwyższeniu w dniu 13 maja 2011 roku kapitał zakładowy wynosi 12.700.000 zł i dzieli się na 12.700.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda. 1 akcję objęła Mennica Polska S.A. a 6.349.999 akcji objął fundusz MENNICA FIZAN. Łącznie Mennica Polska S.A. i MENNICA FIZAN posiadają 6.350.000 akcji imiennych SKA o wartości nominalnej 1 złoty, reprezentujących 50 % głosów na Walnym Zgromadzeniu SKA i w kapitale zakładowym SKA. Komplementariuszem SKA jest Mennica Polska S.A. SKA została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000381022 dnia 17.03.2011 roku.
7. Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zmiana nazwy od 1 grudnia 2011 roku – poprzednio Eko – Technologie Logistyka Sp. z o.o.) zajmująca się głównie handlem wyrobami Mennicy Polskiej S.A.. Kapitał zakładowy wynosi 301.806.000 zł tj. 6.036.120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów objętych za gotówkę oraz wkład niepieniężny w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionych jako zorganizowana część przedsiębiorstwa Mennicy w formie: Mennica Polska S.A Oddział Handlu i Marketingu w Warszawie. W skład przedmiotu wkładu wchodziły wszystkie składniki materialne i niematerialne funkcjonalnie związane z działalnością Oddziału i ujęte w ewidencji księgowej Oddziału. Wniesienie Oddziału nastąpiło 22 grudnia 2011 roku.

Wszystkie spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte są obowiązkiem konsolidacji.

Ponadto informujemy, że w okresie objętym niniejszym kwartalnym sprawozdaniem finansowym:

- nie wystąpiła sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki,
- nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych,
- nie nastąpiła wypłata dywidendy w okresach objętych sprawozdaniem finansowym,
- po dniu 31 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w kwartalnym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki,
- nie wystąpiły zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności,
- nie wystąpiło: połączenie jednostek gospodarczych; przejęcie lub sprzedaż jednostek grupy kapitałowej, podział, restrukturyzacja i zaniechanie działalności,
- nie występują zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe poza ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu.

Informujemy również, że nie wszczęto przed sądem lub organem administracji publicznej postępowań, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Spółki i jednostek zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły transakcje, zawarte przez Spółkę lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

Sposób przeliczenia złotych na EURO określa § 85 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku tzn.:

- poszczególne pozycje bilansu przelicza się na złote lub euro według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski - dla danych za I kwartał 2012 roku przyjęto kurs EURO z dnia 30 marca tj. 4,1616 a dla danych za 2011 rok kurs EURO w wysokości 4,4168;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się na złote lub euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla waluty, w której zostały sporządzone informacje finansowe podlegające przeliczeniu, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego - dla danych za I kwartał 2012 roku przyjęto następujące kursy EURO tj. z dnia 31.01 – 4,2270; z dnia 29.02 – 4,1365, z dnia 30.03 – 4,1616; kurs średni dla 3 miesięcy 4,1750; kurs średni za okres od 01.01 do 31.03.2011 roku wynosił 3,9742.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - odpowiednio po kursie:

- a. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- b. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa powyżej a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 marca 2012	31 grudnia 2011
USD	3,1191	3,4174
EUR	4,1616	4,4168
GBP	4,9908	5,2691
CHF	3,4540	3,6333

Źródło: NBP

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Przy wyliczaniu zysku rozwodnionego średnia ważona liczba akcji w okresie korygowana jest o wszystkie potencjalnie rozwadniające akcje zwykłe.

W przypadku Spółki nie występuje rozwodnienie liczby akcji w związku z czym zysk podstawowy oraz zysk rozwodniony ukształtowały się na takim samym poziomie w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym.

Spółka nie publikuje prognoz wyników na dany rok.

Kapitał akcyjny

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mennica Polska S.A. z dnia 22 marca 2011 roku dokonano podziału (splitu) akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 10 zł na 1 zł oraz zwiększono liczbę akcji Spółki tworzących kapitał zakładowy Spółki z 5.913.770 akcji Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda do 59.137.700 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych ustalił dzień 30 maja jako dzień podziału (splitu) akcji. Zmiana wartości nominalnej akcji została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 13 maja 2011 roku.

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 59 137 700 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych), serii A, B, C i D. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i ma prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami.

Dnia 22 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na umorzenie 7.305.564 sztuk akcji własnych nabytych w celu umorzenia. Do dnia sporządzenia sprawozdania obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W 2010 roku nastąpiło umorzenie 656 355 sztuk akcji na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Mennicy Polskiej S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19.10.2010 roku.

Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Mennica Polska S.A. posiada 7.305.564 akcji własnych w celu umorzenia, stanowiących 7,99 % kapitału zakładowego. Akcje zostały nabyte w wykonaniu postanowień:

- uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 marca 2011 roku – Spółka nabyła łącznie 1.259.600 sztuk akcji własnych,
- uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 2011 roku – Spółka nabyła łącznie w I i II turze 6.045.964 sztuk akcji własnych.

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A..

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów (po uwzględnieniu umorzenia ogólnej liczby głosów – 59.137.700) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu - zgodnie z posiadanymi informacjami - obejmuje: (do skorygowania)

- 1) Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi: 27.238.180 szt. akcji, dających 46,06 % udziału w kapitale zakładowym i 27.238.180 głosów, tj. 46,06 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 2) ING OFE: 3.830.000 szt. akcji, dających 6,48% udziału w kapitale zakładowym i 3.830.000 głosów, tj. 6,48 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3) Amplico OFE: 3.664.490 szt. akcji, dających 6,20 % udziału w kapitale zakładowym i 3.664.490 głosów, tj. 6,20 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 4) OFE PZU Złota Jesień: 3.538.420 szt. akcji, dających 5,98 % udziału w kapitale zakładowym i 3.538.420 głosów, tj. 5,98 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z posiadanymi informacjami informujemy o zmianie w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu :

1. Osoby zarządzające:

- Leszek Kula Członek Zarządu: na dzień sporządzenia raportu posiadał 9.950 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji/opcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;
- Pozostałe osoby zarządzające nie posiadają akcji ani opcji Spółki;

2. Osoby nadzorujące:

- Pan Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu posiadał 8.407.940 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji/opcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego,
- Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji/opcji Spółki.

Poreczenia i gwarancje:

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie Mennicy Polskiej S.A. nie przekracza równowartości 10% kapitałów własnych Spółki.

Zastaw na niektórych aktywach Spółki - w dniu 17 sierpnia 2011 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy- Rejestru Zastawów, o ustanowieniu na aktywach Spółki znacznej wartości na rzecz Banku DNB NORD POLSKA Spółka Akcyjna („DNB”), zastawu rejestrowego na posiadanych akcjach Zakładów Azotowych Puławy S.A. z siedzibą w Puławach, w ilości 482.578 szt., stanowiących 2,53 % kapitału zakładowego Zakładów Azotowych Puławy S.A., o łącznej wartości nominalnej 4.825.780 PLN ("Akcje"), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 112.500.000 PLN ("Zastaw Rejestrowy"). Zastaw Rejestrowy został ustanowiony w związku z postanowieniami umowy kredytu w walucie polskiej zawartej pomiędzy Spółką, a DNB.

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Na koniec okresu sprawozdawczego długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych wynosiło 28 248 tys. zł i dotyczyło zaciągniętego kredytu w związku nabyciem akcji własnych w celu ich umorzenia. Na koniec 2011 roku długoterminowe zobowiązania z tego tytułu wynosiły 34 747 tys. zł.

W celu zabezpieczenia ryzyka kursowego Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe typu forward. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania te nie wystąpiły.

Na dzień 31 marca 2012 roku Mennica Polska S.A. jest stroną następujących umów kredytowych:

- W dniu 21.07.2009 r. Spółka podpisała Umowę kredytową z Deutsche Bank Polska S.A.. Do Umowy kredytowej zostały podpisane aneksy: Aneks nr 1 z dnia 13.01.2010 roku, Aneks nr 2 z dnia 20.01.2010 roku, Aneks nr 3 z dnia 20.07.2010 roku oraz Aneks nr 4 z dnia 19.07.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 zł z przeznaczeniem na wspieranie bieżącej płynności wynikającej z dokonywania rozliczeń związanych z działalnością operacyjną. W Aneksie nr 1 rozszerzono możliwość wykorzystania przyznanego kredytu na udzielenie przez Deutsche Bank Polska S.A. gwarancji

bankowych, Aneksem nr 2 została obniżona kwota przyznanego kredytu do 26.000.000,00 zł, Aneks nr 3 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 19.07.2011 roku, natomiast Aneks nr 4 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 18.07.2012 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 18 lipca 2012 roku. Na dzień 31 marca 2012 roku zadłużenie z tego tytułu wynosiło 7 798 tys. zł,

- W dniu 26.07.2010 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z *BRE Bank S.A.* Do Umowy kredytowej został podpisany Aneks nr 1 z dnia 01.07.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 30.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Aneks nr 1 przedłużył okres obowiązywania Umowy do dnia 24.07.2012 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 24 lipca 2012 roku. Na dzień 31 marca 2012 roku zadłużenie z tego tytułu wynosiło 19 172 tys. zł,
- W dniu 03.06.2011 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt nieodnawialny Nr 1227/114/2011 z *DnB NORD Polska Spółka Akcyjna*. Do Umowy kredytowej został podpisany Aneks nr 1 z dnia 14.07.2011 roku oraz aneks nr 2 z 25.08.2011 roku. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. nieodnawialnego kredytu w wysokości 75.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie odkupu akcji własnych Mennicy Polskiej S.A. w ramach indywidualnie zawieranych umów sprzedaży pomiędzy Mennicą a podmiotami zbywającymi akcje. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 1 czerwca 2014 roku. Na dzień 31 marca 2012 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 54 261 tys. zł (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.013 tys. zł).

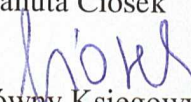
Najważniejsze zdarzenia w I kwartale 2012 roku przedstawiają się następująco:

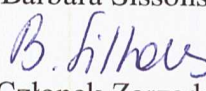
1. Dnia 18 stycznia 2012 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. podał do wiadomości daty przekazywania raportów okresowych w 2012 roku.
2. Dnia 20 stycznia 2012 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. przekazał wykaz informacji bieżących i okresowych, które w 2011 roku przekazane zostały do publicznej wiadomości. Pełna treść tych informacji dostępna jest w siedzibie Mennicy Polskiej S.A. w Warszawie przy ul. Pereca 21 oraz na stronie internetowej Spółki.
3. Dnia 7 marca 2012 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. („Spółka”) poinformował, że w dniu 7 marca 2012 roku pomiędzy Mennicą Polską S.A. i zależnym od niej podmiotem: Mennicą Polską od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Licencjodawca”) zawarta została umowa licencyjna („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest upoważnienie Spółki do używania w prowadzonej działalności gospodarczej znaków towarowych i wzoru przemysłowego, objętych prawami ochronnymi na terytorium Polski. Na podstawie Umowy Spółka ma prawo wykorzystywania znaków towarowych i wzoru przemysłowego w zakresie takim samym jak Licencjodawca (licencja pełna). Umowa przewiduje uiszczanie przez Spółkę na rzecz Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. kwartalnych opłat licencyjnych w wysokości liczonej jako odpowiedni procent osiągniętych przez Spółkę przychodów netto ze sprzedaży. Szacunkowa wartość umowy przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki.

Na bieżąco Spółka przekazuje informacje o transakcjach osób mających dostęp do informacji poufnych.

Poza tym nie wystąpiły inne zdarzenia określone w § 87 ust. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (D.U. nr 33 poz. 259 z 2009 roku z późniejszymi zmianami).

Warszawa dnia 15 maja 2012 roku

Danuta Ciosek

Główny Księgowy
Prokurent

Barbara Sissons

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Finansowych