

MENNICA POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31.12.2012 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2012 rok	2011 rok	2012 rok	2011 rok
Przychody netto ze sprzedaży	2 692 087	1 422 176	645 028	343 512
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	131 931	73 946	31 611	17 861
Zysk (strata) brutto	131 271	69 368	31 453	16 755
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	112 669	54 522	26 996	13 169
Zysk netto	112 669	54 522	26 996	13 169
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą – (w zł/ EUR)				
- zwykły	2,17	0,92	0,52	0,22
- rozwodniony	2,17	0,92	0,52	0,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-) 18 748	31 491	(-) 4 492	7 606
Razem przepływy pieniężne	18 433	(-) 59 942	4 417	(-) 14 478

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	942 907	751 919	230 641	170 241
Zobowiązania krótkoterminowe	303 684	254 094	74 283	57 529
Kapitały własne	590 845	431 671	144 524	97 734
Liczba akcji – w szt.	51 836 132	59 137 700	51 832 136	59 137 700
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,40	7,30	2,79	1,65

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

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

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	2012	2011
EURO	4,1736	4,1401

- Dla pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:**

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2012	31.12.2011
EURO	4,0882	4,4168

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:**

Kurs obowiązujący na dzień	2012	2011
Najniższy kurs	4,0465	3,8403
Najwyższy kurs	4,5135	4,5642

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24 kwietnia 2013 roku.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01. - 31.12.2012 r.			01.01. - 31.12.2011 r.		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>w tysiącach złotych</i>							
Przychody netto ze sprzedaży	1	2 692 087		2 692 087	1 422 176		1 422 176
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		276 323		276 323	369 548		369 548
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 415 764		2 415 764	1 052 628		1 052 628
Koszty własny sprzedaży		2 487 601		2 487 601	1 291 149		1 291 149
Zysk brutto na sprzedaży		204 486		204 486	131 027		131 027
Pozostałe przychody operacyjne	4	7 581		7 581	7 484		7 484
Koszty sprzedaży		21 490		21 490	12 711		12 711
Koszty ogólnego zarządu		47 077		47 077	43 645		43 645
Pozostałe koszty operacyjne	5	11 569		11 569	8 209		8 209
Zysk na działalności operacyjnej		131 931		131 931	73 946		73 946
Przychody finansowe	8	10 698		10 698	3 926		3 926
Koszty finansowe	8	11 358		11 358	8 504		8 504
Przychody / Koszty finansowe netto		(-) 660		(-) 660	(-) 4 578		(-) 4 578
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	14	0		0	0		0
Zysk przed opodatkowaniem		131 271		131 271	69 368		69 368
Podatek dochodowy	9	18 602		18 602	14 846		14 846
Zysk netto		112 669		112 669	54 522		54 522
Zysk na sprzedaży dotyczący działalności zaniechanej	2	0		0	0		0
Zysk netto za rok obrotowy	21	112 669		112 669	54 522		54 522
<i>Przypisany:</i>							
<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>114 625</i>		<i>114 625</i>	<i>58 228</i>		<i>58 228</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 1 956</i>		<i>(-) 1 956</i>	<i>(-) 3 706</i>		<i>(-) 3 706</i>

Inne całkowite dochody za okres razem		57 414		57 414	(-) 4 343	(-) 4 343
w tym :						
- zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych		0		0	0	0
- zyski/straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		57 414		57 414	(-) 4 343	(-) 4 343
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		10 909		10 909	(-) 825	(-) 825
Inne całkowite dochody netto		46 505		46 505	(-) 3 518	(-) 3 518
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		159 174		159 174	51 004	51 004
<i>Przypisany:</i>						
<i>Akcjonariuszom jednostki dominującej</i>		<i>161 130</i>		<i>161 130</i>	<i>54 710</i>	<i>54 710</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>(-) 1 956</i>		<i>(-) 1 956</i>	<i>(-) 3 706</i>	<i>(-) 3 706</i>

Zysk netto przypadający na jedną akcję						
Podstawowy	21	2,17		2,17	0,92	0,92
Rozwodniony		2,17		2,17	0,92	0,92
Całkowite dochody ogółem przypadające na jedną akcję		3,07		3,07	0,86	0,86

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
<i>w tysiącach złotych</i>				
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	11	134 242	143 223	127 593
Wartości niematerialne	12	2 285	2 653	2 677
Nieruchomości inwestycyjne	13	167 195	177 891	58 281
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	14	0	0	0
Pozostałe inwestycje długoterminowe	15	142 940	77 695	82 038
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	8 301	5 995	4 757
Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	23	4 648	4 700	3 634
Aktywa trwałe razem		459 611	412 157	278 980
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	171 611	189 505	113 169
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	15	4 265	201	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	1 859	1 228	842
Należności handlowe oraz pozostałe	18	265 227	126 399	57 952
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	40 334	22 429	82 371
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	2	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		483 296	339 762	254 334
A k t y w a r a z e m		942 907	751 919	533 314

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku

PASYWA		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	20	51 832	59 138	59 138
Akcje własne		0	(-) 7 306	0
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047	14 047
Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2d	0	0	0
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		65 472	18 967	22 485
Pozostałe kapitały rezerwowe	20	304 354	243 753	315 859
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0	0	0
Zyski zatrzymane		97 752	43 728	5 766
Udziały mniejszości		57 388	59 344	0
Kapitał własny razem		590 845	431 671	417 295
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	27 544	54 787	1 881
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24, 25	2 542	2 526	2 351
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	570	375	635
Rezerwy	25	33	2 195	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	17 689	6 271	6 756
Zobowiązania długoterminowe razem		48 378	66 154	11 623
Kredyt w rachunku bieżącym	19	106 070	27 252	30 402
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	22	60 148	64 236	956
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10	1 588	733	424
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	26	114 362	144 968	66 413
Rezerwy	25	19 881	16 905	6 201
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	2c	0	0	0
Inne zobowiązania		1 635	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		303 684	254 094	104 396
Zobowiązania razem		352 062	320 248	116 019
Pasywa razem		942 907	751 919	533 314

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	(-) 11 036	294 583	65 000	428 295	0	428 295
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	65 701	0	14 047	(-) 11 036	294 583	65 000	428 295	0	428 295
Całkowite dochody ogółem				33 521		41 460	74 981	0	74 981
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych	(-) 6 563	0			(-) 79 420		(-) 85 983	0	(-) 85 983
Wypłata dywidendy							0	0	0
Emisja akcji							0	0	0
Podział wyniku finansowego					100 694	(-) 100 694	0	0	0
Pozostałe zmiany					2		2	0	2
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	59 138	0	14 047	22 485	315 859	5 766	417 295	0	417 295
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	59 138	0	14 047	22 485	315 859	5 766	417 295	0	417 295
Całkowite dochody ogółem				(-) 3 518		58 228	54 710	(-) 3 706	51 004
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych		(-) 7 306			(-) 77 924		(-) 85 230	0	(-) 85 230
Wypłata dywidendy						(-) 14 148	(-) 14 148	0	(-) 14 148
Emisja akcji							0	63 050	63 050
Podział wyniku finansowego					5 818	(-) 6 118	(-) 300	0	(-) 300
Pozostałe zmiany							0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	372 327	59 344	431 671

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>w tysiącach złotych</i>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	372 327	59 344	431 671
Zmiana zasad rachunkowości/ korekta błęd									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	59 138	(-) 7 306	14 047	18 967	243 753	43 728	372 327	59 344	431 671
Całkowite dochody ogółem				46 505		114 625	161 130	(-) 1 956	159 174
Nabycie/ sprzedaż akcji własnych	(-) 7 306	7 306					0	0	0
Wyplata dywidendy							0	0	0
Emisja akcji							0	0	0
Podział wyniku finansowego					60 601	(-) 60 601	0	0	0
Pozostałe zmiany							0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.	51 832	0	14 047	65 472	304 354	97 752	533 457	57 388	590 845

MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk za okres	112 669	54 522
<i>Korekty</i>	<i>(-) 104 013</i>	<i>(-) 2 879</i>
Amortyzacja	31 873	28 272
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	1 052	(-) 1 248
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	528	0
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(-) 8 744	3 327
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	283	1 524
Odsetki	7 309	3 920
Podatek dochodowy	18 602	14 846
Zysk w spółkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu należności	(-) 127 031	(-) 65 303
Zmiana stanu zapasów	17 894	(-) 76 336
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(-) 51 647	82 283
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	5 868	5 836
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	8 656	51 643
Odsetki zapłacone	(-) 7 348	(-) 3 984
Podatek zapłacony	(-) 20 056	(-) 16 168
Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-) 18 748	31 491

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	180	139
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	7 014	171 051
Dywidendy otrzymane	3 532	965
Odsetki otrzymane	0	0
Wpływy ze sprzedaży spółki	0	0
Pozostałe wpływy	1 738	0
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 301	33 968
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	92	131 892
Wydatki na zakup aktywów finansowych	9 589	174 654
Wydatki na prace rozwojowe	0	0
Pozostałe wydatki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-) 9 518	(-) 168 359

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01. - 31.12.2012	01.01. - 31.12.2011
<i>w tysiącach złotych</i>		
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	63 050
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	47 497	113 847
Nabycie akcji własnych	0	85 230
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	14 148
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	798	293
Inne wydatki finansowe	0	300
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	46 699	76 926
Przepływy pieniężne netto, razem	18 433	(-) 59 942
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 905	(-) 59 942
Środki pieniężne na początek okresu	22 429	82 371
<i>Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych</i>	<i>(-) 528</i>	
Środki pieniężne na koniec okresu	39 806	22 429

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Jednostką dominującą jest Mennica Polska Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pereca 21, która została zarejestrowana dnia 11.06.2001 roku w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000019196.

Spółka notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 32.11.Z Produkcja monet i medali
- 32.99.Z Produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 25.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 24.41.Z Produkcja metali szlachetnych
- 32.12.Z Produkcja artykułów jubilerskich i podobnych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od dnia 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Mennicy Polskiej S.A. jest następujący:

Zarząd:

- Grzegorz Zambrzycki - Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny
- Leszek Kula - Członek Zarządu Dyrektor Operacyjny

Rada Nadzorcza:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący
- Piotr Sendeci - Z-ca Przewodniczącego
- Marek Felbur - Członek
- Paweł Brukszo - Członek
- Mirosław Panek - Członek

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółki Grupy Kapitałowej.

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

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

wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

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

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSF) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany zasad rachunkowości wynikłe ze zmiany w MSSF

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. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 lipca 2011 r. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

- Zmiany w MSSF 1 - Znacząca hiperinflacja - usunięcie stałych dat

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony - Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
- Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 *Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji*).

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

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSSF 13 Wycena w wartości godziwej**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania

metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Nowy standard wchodzi w życie od 1 stycznia 2014 roku.

- **Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- **Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów**

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- **Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

- **Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych**

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

- **Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobywania w kopalniach odkrywkowych**

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 1**

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w

przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych. Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements* 2009-2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów. Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)
- Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

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

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Standardy przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone przez Unię Europejską

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami);
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements* 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku;
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Zarząd przewiduje, że przyjęcie w/w standardów i interpretacji nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych a ich przyjęcie nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego stosowania.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Zarząd przewiduje, że przyjęcie w/w standardów i interpretacji nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych a ich przyjęcie nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego stosowania.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekty błędu.

W wyniku finansowym Grupy Kapitałowej uwzględnia się wszystkie osiągnięte (poniesione) i przypadające na dany okres przychody oraz koszty związane z tymi przychodami, niezależnie od terminu płatności.

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów, do aktywów lub pasywów danego okresu zalicza się koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres koszty, które nie zostały jeszcze poniesione. Oznacza to rozliczanie w czasie kosztów. Na koszty jeszcze nieponiesione w danym okresie sprawozdawczym tworzone są rezerwy.

a) 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.

b) Waluty obce

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
USD	3,0996	3,4174
EUR	4,0882	4,4168
GBP	5,0119	5,2691
CHF	3,3868	3,6333

Źródło: NBP

c) Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Instrumenty finansowe Spółki klasyfikują do następujących kategorii:

Aktywa finansowe

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu),
- pożyczki i należności,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu),
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

O klasyfikacji instrumentów finansowych decyzje podejmowane są w momencie ich początkowego ujęcia.

(i) Instrumenty finansowe i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

Grupa klasyfikuje aktywa finansowe/zobowiązania finansowe jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy jeśli spełniony został którykolwiek z poniższych warunków:

- aktywa/zobowiązania kwalifikowane są jako przeznaczone do obrotu, tj: są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego, faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków lub są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi),
- przy początkowym ujęciu aktywa/zobowiązania zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W Grupie do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty finansowe przeznaczone od obrotu wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o aktualne, na koniec okresu sprawozdawczego, notowania giełdowe.

(ii) Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała takich instrumentów finansowych.

(iii) Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Pożyczki i należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy wycenia się po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

(v) Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza głównie akcje i certyfikaty inwestycyjne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych, o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od końca okresu sprawozdawczego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wycenia się w cenie bieżącej, tj. w wartości ostatnio ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wycenia się w koszcie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Certyfikaty inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wartości netto na certyfikat ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny w uzgodnieniu z depozytariuszem. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

(vi) Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je w zamortyzowanym koszcie (koszty odsetkowe ujmuje się metodą efektywnego kosztu).

Grupa Kapitałowa usuwa zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną

d) 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 zdanego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania), w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, a także koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania nabycia (wytworzenia) środka trwałego, uwzględniający różnice kursowe do wysokości będącej korektą wysokości odsetek związanych z tymi zobowiązaniami.

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę ujmowanych odrębnie części składnika rzeczowych aktywów trwałych. Inne koszty są

kapitalizowane jedynie, gdy można je wiarygodnie zmierzyć i zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

(iv) Amortyzacja

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

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

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartość firmy

Wartość firmy powstaje w momencie połączenia oddzielnych jednostek lub działalności w jedną jednostkę sporządzającą sprawozdania finansowe. W szczególności ma to miejsce w przypadku nabycia udziałów w jednostkach zależnych, stowarzyszonych lub współzależnych. Wszelkie łączenia jednostek niepowiązanych są ujmowane metodą nabycia. Wartość firmy ustala się jako nadwyżkę kosztów poniesionych w wyniku połączenia jednostek nad udziałem nabywcy w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów netto. W przypadku rozpoznania ujemnej wartości firmy kwota ta jest bezpośrednio odnoszona do rachunku zysków i strat.

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

(ii) Wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie

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

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

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

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych. Pozostałe

koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizacyjnym z tytułu utraty wartości.

(iii) Pozostałe wartości niematerialne

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

(iv) Późniejsze wydatki

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

(v) Amortyzacja

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

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

f) 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.

g) Należności handlowe oraz pozostałe

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

h) Zapasy

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

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

produktu. Zapasy produkcji w toku wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Do ustalenia kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży czy nieodpłatnego przekazania) rzeczowych składników aktywów obrotowych stosowana jest metoda średniej ważonej. Dotyczy to zarówno zapasów materiałów wydawanych do zużycia w procesie produkcji jak i towarów handlowych przeznaczonych do sprzedaży.

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. Odpisy aktualizujące dokonywane są również w stosunku do zapasów zalegających w magazynie tzn. trudno zbywalnych i zbywalnych w dłuższym terminie.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

j) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

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

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

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

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

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

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

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

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

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

Wartość odzyskiwalna pozostałych składników aktywów definiowana jest jako większa z:

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

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

(ii) Odwrócenie odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości firmy nie jest odwracany.

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

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sadowego. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału zakładowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów finansowych odpowiadająca część kapitału

rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest również ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski zatrzymane obejmują:

- niepodzielony wynik z lat ubiegłych;
- wynik finansowy roku bieżącego;
- wypłacone zaliczki na poczet dywidendy oraz
- skutki błędów poprzednich okresów.

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.

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

l) 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.

m) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

Rezerwy prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na część długo- lub krótkoterminową. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego).

(i) Restrukturyzacja

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

n) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

o) 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.

p) Koszty

(i) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

(ii) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(iii) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększając cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

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.

q) 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 rozliczanymi 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.

r) 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.

Dążąc do prezentacji wyników działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. w sposób jak najbardziej przejrzysty i czytelny Zarząd podjął decyzję o zmianie sposobu prezentacji wyników finansowych Grupy według poszczególnych segmentów jej działalności. Nowe segmenty odpowiadają obecnie specyfice działalności poszczególnych podmiotów Grupy Kapitałowej. W celu zachowania porównywalności zmianie uległy również dane za rok 2011.

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

- Segment I – **Produkty mennicze** obejmujący produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów menniczych m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota w krążkach), żetonów oraz innych wyrobów menniczych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaczki probiercze),
- Segment II – **Przetwórstwo metali szlachetnych** obejmujący kupno i sprzedaż metali szlachetnych, ich rafinację i odzysk metali szlachetnych ze złomów oraz m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnione i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny,
- Segment III – **Płatności elektroniczne** obejmujący w szczególności sprzedaż biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, opłat parkingowych, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych,
- Segment IV – **Handel towarami menniczymi** obejmujący działalność handlową i marketingową związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek inwestycyjnych oraz innych towarów menniczych,
- Segment V – **Usługi** obejmujący m.in. wynajem powierzchni biurowych, usługi ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe, informatyczne, jak

również świadczoną na rzecz klientów wewnętrznych obsługę w szczególności w zakresie finansowo-księgowym, kadrowym i zaopatrzeniowym,

- Segment VI – **Działalność deweloperska** obejmująca m.in. sprzedaż mieszkań, miejsc parkingowych i garażowych.

Przychody segmentu to przychody osiągane ze sprzedaży zewnętrznym klientom lub z transakcji z innymi segmentami, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego rodzaju działalności, objętej danym segmentem. Przychody segmentu nie obejmują pozostałych przychodów operacyjnych oraz przychodów finansowych – są one prezentowane w pozycji „Przychody nieprzypisane segmentom”.

Koszty segmentu to koszty związane ze sprzedażą zewnętrzną oraz koszty transakcji zrealizowanych z innymi segmentami, przyporządkowane do określonego rodzaju działalności (segmentu) wraz z odpowiednią częścią kosztów ogólnych przypisanych do danego rodzaju działalności (określonych udziałem procentowym w całości kosztów ogólnych). Koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować do segmentów (pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe) ujmowane są w pozycji „Koszty nieprzypisane segmentom”. Wynik segmentu ustalany jest na poziomie zysku brutto ze sprzedaży.

Aktywa (pasywa) segmentu stanowią aktywa (pasywa) operacyjne wykorzystywane przez segment w działalności operacyjnej, które dają się przyporządkować bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu

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

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

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

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

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

t) Połączenia jednostek wchodzących w skład Grupy

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

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

Noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	<u>Strona</u>
1 Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności	30
2 Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania	33
3 Nabycie jednostek zależnych	33
4 Pozostałe przychody operacyjne	34
5 Pozostałe koszty operacyjne	34
6 Koszty według rodzaju	34
7 Świadczenia pracownicze	35
8 Przychody / Koszty finansowe netto	35
9 Podatek dochodowy	35
10 Należności / zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	37
11 Rzeczowe aktywa trwałe	37
12 Wartości niematerialne	40
13 Nieruchomości inwestycyjne	42
14 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych	42
15 Pozostałe inwestycje	43
16 Podatek odroczony	44
17 Zapasy	47
18 Należności handlowe oraz pozostałe	47
19 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
20 Kapitał własny	49
21 Zysk przypadający na jedną akcję	51
22 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	52
23 Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania	54
24 Świadczenia pracownicze	54
25 Rezerwy	55
26 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	56
27 Instrumenty finansowe	56
28 Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	57
29 Leasing operacyjny	58
30 Plany inwestycyjne	58
31 Zobowiązania warunkowe	59
32 Transakcje z podmiotami powiązanymi	61
33 Podmioty Grupy Kapitałowej	63
34 Wydarzenia po dniu bilansowym	64
35 Szacunki księgowe	64
36 Zatrudnienie	66
37 Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem	66
38 Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku	69

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty działalności za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

Przychody ze sprzedaży	Kraj		Eksport		Razem 01.01.-31.12.2012	Razem 01.01.-31.12.2011
	wartość	%	wartość	%		
1. Produkty mennicze (Segment I)	137 679	80,08	34 252	19,92	171 931	214 134
2. Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)	85 819	5,01	1 625 356	94,99	1 711 175	539 262
3. Płatności elektroniczne (Segment III)	528 753	100,00	0	0,00	528 753	428 193
4. Handel towarami menniczymi (Segment IV)	214 694	83,67	41 892	16,33	256 586	222 203
5. Usługi (Segment V)	23 354	98,78	288	1,22	23 642	18 378
6. Działalność deweloperska (Segment VI)	0	0,00	0	0,00	0	6
OGÓŁEM (1+2+3+4+5)	990 299	36,79	1 701 788	63,21	2 692 087	1 422 176

Odbiorcy Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., których udział w sprzedaży ogółem wynosił w 2012 roku co najmniej 10%:

- Italtrezi S. p. A. (Włochy) – 57,91 % - segment II

Dążąc do prezentacji wyników działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. w sposób jak najbardziej przejrzysty i czytelny Zarząd podjął decyzję o zmianie sposobu prezentacji wyników finansowych Grupy według poszczególnych segmentów jej działalności. Nowe segmenty odpowiadają obecnie specyfice działalności poszczególnych podmiotów Grupy Kapitałowej. W celu zachowania porównywalności zmianie uległy również dane za rok 2011

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

- Segment I – **Produkty mennicze** obejmujący produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów menniczych m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota w krążkach), żetonów oraz innych wyrobów menniczych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaczki probiercze),
- Segment II – **Przetwórstwo metali szlachetnych** obejmujący kupno i sprzedaż metali szlachetnych, ich rafinację i odzysk metali szlachetnych ze złomów oraz m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciążnione i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny,
- Segment III – **Płatności elektroniczne** obejmujący w szczególności sprzedaż biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, opłat parkingowych, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych,
- Segment IV – **Handel towarami menniczymi** obejmujący działalność handlową i marketingową związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek inwestycyjnych oraz innych towarów menniczych,
- Segment V – **Usługi** obejmujący m.in. wynajem powierzchni biurowych, usługi ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe, informatyczne, jak również świadczoną na rzecz klientów wewnętrznych obsługę w szczególności w zakresie finansowo-księgowym, kadrowym i zaopatrzeniowym,
- Segment VI – **Działalność deweloperska** obejmująca m.in. sprzedaż mieszkań, miejsc parkingowych i garażowych.

a) dane za okres od 01.01. do 31.12.2012 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	171 931	1 711 175	528 753	256 586	23 642	0	0	2 692 087
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	92 692	153 792	0	71 091	4 937	0	(-) 322 512	0
3.	Przychody segmentu ogółem	264 623	1 864 967	528 753	327 677	28 579	0	(-) 322 512	2 692 087
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	175 477	1 613 210	526 252	216 005	25 224	0	0	2 556 168
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	92 811	149 259	8 546	63 911	5 260	0	(-) 319 787	0
6.	Koszty segmentu ogółem	268 288	1 762 469	534 798	279 916	30 484	0	(-) 319 787	2 556 168
7.	Wynik segmentu	(-) 3 665	102 498	(-) 6 045	47 761	(-) 1 905	0	(-) 2 725	135 919
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								18 279
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								22 927
10.	Podatek dochodowy								18 602
11.	Wynik finansowy netto								112 669

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	102 396	294 563	82 825	87 790	176 530		0	744 104
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								8 301
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								190 502
4.	Aktywa ogółem								942 907
5.	Pasywa segmentu	106 061	192 065	88 870	40 029	178 435	0		605 460
6.	Wynik segmentu / zysk netto	(-) 3 665	102 498	(-) 6 045	47 761	(-) 1 905	0	(-) 25 975*	112 669
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								17 689
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								207 089
9.	Pasywa ogółem								942 907

*pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie (-) 2 725 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 23 250 tys. zł

b) dane za okres od 01.01 do 1.12.2011 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	214 134	539 262	428 193	222 203	18 378	6	0	1 422 176
2.	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	34 212	99 995	0	21 842	4 268	0	(-) 160 317	0
3.	Przychody segmentu ogółem	248 346	639 257	428 193	244 045	22 646	0	(-) 160 317	1 422 176
4.	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	173 964	513 783	426 983	209 547	23 227	1	0	1 347 505
5.	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	36 731	103 968	97	16 292	4 613	0	(-) 161 701	0
6.	Koszty segmentu ogółem	210 695	617 751	427 080	225 839	27 840	1	(-) 161 701	1 347 505
7.	Wynik segmentu	37 651	21 506	1 113	18 206	(-) 5 194	5	1 384	74 671
8.	Przychody nieprzypisane segmentom								11 410
9.	Koszty nieprzypisane segmentom								16 713
10.	Podatek dochodowy								14 846
11.	Wynik finansowy netto								54 522

Lp.	Pozycje sprawozdania	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Korekty	Razem
1.	Aktywa segmentu	136 688	180 413	73 565	50 530	185 593	113	0	626 902
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								5 995
3.	Pozostałe aktywa nieprzypisane segmentom								119 022
4.	Aktywa ogółem								751 919
5.	Pasywa segmentu	99 037	158 907	72 452	32 324	190 787	108		553 615
6.	Wynik segmentu / zysk netto	37 651	21 506	1 113	18 206	(-) 5 194	5	(-)18 765*	54 522
7.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								6 271
8.	Pozostałe pasywa nieprzypisane segmentom								137 511
9.	Pasywa ogółem								751 919

* pozycja ta obejmuje: korekty konsolidacyjne w kwocie 1 384 tys. zł oraz wynik nie przypisany do segmentów w kwocie (-) 20 149 tys. zł

Podział segmentów według rynków geograficznych

Działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana jest w kraju.

Poniższa tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż w podziale geograficznym rynku:

a) za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	137 679	85 819	528 753	214 694	23 354	0	990 299
2.	Sprzedaż eksportowa	34 252	1 625 356	0	41 892	288	0	1 701 788
3.	Ogółem sprzedaż	171 931	1 711 175	528 753	256 586	23 642	0	2 692 087

b) za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku

Lp.	Sprzedaż	Segment I	Segment II	Segment III	Segment IV	Segment V	Segment VI	Razem
1.	Sprzedaż krajowa	194 861	89 451	428 193	174 522	17 929	6	904 962
2.	Sprzedaż eksportowa	19 273	449 811	0	47 681	449	0	517 214
3.	Ogółem sprzedaż	214 134	539 262	428 193	222 203	18 378	6	1 422 176

2. Aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz działalność w trakcie zaniechania

a) Działalność zaniechana

Nie wystąpiła działalność zaniechana w okresie od 01.01. 2012 do 31.12.2012 roku.

b) Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2012 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 31 grudnia 2012 roku.

3. Nabycie jednostek zależnych

Dnia 31 maja 2012 roku Mennica Polska S.A. nabyła 100 % akcji w Spółce Trinity Limited Partnerships Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (SPV 3) spółka komandytowo- akcyjna, wpisanej do KRS pod numerem 0000404561, o kapitale zakładowym 50.000 zł dzielącym się na 50.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł. Dnia 11 czerwca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany statutu Spółki i nazwy na: **Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna**. Do reprezentowania Spółki oraz prowadzenia jej spraw upoważniony jest Komplementariusz tj. Mennica Polska S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana w KRS w dniu 24 lipca 2012 roku.

4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	3 026	2 590
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	1 121	649
Otrzymane odszkodowania	638	267
Różnice z rafinacji	1 306	825
Różnice inwentaryzacyjne	205	52
Odzysk kruszców ze złomu	958	2 876
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	114	17
Zobowiązania odpisane	0	3
Pozostałe	213	205
Razem	7 581	7 484

5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Utworzenie rezerw	2 318	1 572
Odpis aktualizujący wartość należności	1 986	1 895
Różnice inwentaryzacyjne	587	59
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	568	1 479
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	4 807	549
Przekazane darowizny	264	191
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	696
Koszty sądowe	60	50
Korekty VAT	563	1 251
Pozostałe	414	467
Razem	11 569	8 209

6. Koszty według rodzaju

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja	31 873	28 272
Zużycie materiałów i energii	188 801	280 257
Usługi obce	17 915	42 211
Podatki i opłaty	5 645	3 272
Świadczenia pracownicze	69 792	54 748
Pozostałe koszty	20 819	20 167
Zmiana stanu zapasów	10 093	(-) 55 094
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	344 938	373 833

7. Świadczenia pracownicze

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Wynagrodzenia	58 420	45 346
Ubezpieczenia społeczne	8 112	6 307
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	0	0
Inne świadczenia	3 260	3 095
Razem	69 792	54 748

8. Przychody / Koszty finansowe netto

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Odsetki	658	1 479
Dywidendy	3 532	965
Różnice kursowe netto dodatnie	1 389	352
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	2 381	0
Zysk na walutowych kontraktach terminowych	2 640	0
Wycena zobowiązań według skorygowanej ceny nabycia	0	569
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	95	210
Pozostałe	3	351
Przychody finansowe, razem	10 698	3 926
Odsetki	7 918	4 066
Różnice kursowe netto	2 093	1 243
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	638	2 827
Pozostałe	709	368
Koszty finansowe, razem	11 358	8 504
Przychody / Koszty finansowe netto	(-) 660	(-) 4578

W 2012 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych dotyczy wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych (zysk na transakcjach zrealizowanych 2 381 tys. zł oraz wycena bilansowa – strata 638 tys. zł).

W 2011 roku strata na sprzedaży aktywów finansowych dotyczy wyników na transakcjach terminowych dotyczących metali szlachetnych (strata na transakcjach zrealizowanych 3 864 tys. zł oraz wycena bilansowa – zysk 1 037 tys. zł).

9. Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	18 602	14 846
Podatek bieżący	20 399	15 744
Podatek dochodowy bieżący	19 728	15 561
Podatek dochodowy bieżący od otrzymanej dywidendy	671	183
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich	0	0
Podatek odroczony	(-) 1 797	(-) 898
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	(-) 1 797	(-) 898
Zmiana stawek podatkowych	0	0
Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach	0	0
Rozpoznanie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	18 602	14 846

Spółka Mennica Invest Sp. z o.o. złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego skargę kasacyjną przeciwko Izbie Skarbowej w Warszawie o uznaniu za nieprawidłowe stanowisko podatnika w zakresie określenia kosztów uzyskania przychodów z tytułu sprzedaży nieruchomości położonej w Warszawie przy ulicy Waliców 9 w kwocie 10.428 tys. zł. Sprawa zakończyła się przegraną Mennicy Invest Sp. z o.o.. Należną kwotę wraz z odsetkami zapłacono. Obecnie Spółka prowadzi nowe postępowanie mające na celu uruchomienie drogi sądowej w ramach skargi do WSA określającej nowe okoliczności sprawy co pozwoliłoby na odzyskanie zasądzonych kwot.

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Transakcje rozliczane przez kapitał własny	0	0
Przeszacowanie majątku trwałego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 909	(-) 825
Razem	10 909	(-) 825

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012		31.12.2011	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk przed opodatkowaniem		131 271		69 368
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	7 186	19 %	13 180
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	(-) 46 787	19 %	22 788
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	19 %	6 327	19 %	13 979
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *	19 %	0	19 %	857
Pozostałe *		0		62

- 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

w tysiącach złotych	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
- od osób prawnych	1 859	1 228	842
- od osób fizycznych	0	0	0
Razem	1 859	1 228	842

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

w tysiącach złotych	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
- od osób prawnych	861	561	4
- od osób fizycznych	727	172	420
Razem	1 588	733	424

11. Aktywa trwałe

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwale w budowie	Razem
Wartość brutto rzeczowego majątku trwałego							
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	26 871	64 253	5 401	8 688	34 098	42 407	181 718
Nabycie / Przemieszczenia	44	2 187	342	12	34 782	11 942	49 309
Pozostałe nabycie	43	415	271		1 065	19 394	21 188
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							0
Zbycie / Likwidacja	129	2 647	588		3 827		7 191
Przeszacowanie/przemieszczenie						37 620	37 620
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 r.	26 829	64 208	5 426	8 700	66 118	36 123	207 404
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	26 829	64 208	5 426	8 700	66 118	36 123	207 404
Nabycie / Przemieszczenia	22 846	6 702	1 648	28	7 209	12 643	51 076
Pozostałe nabycie							0
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							0
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							0
Zbycie / Likwidacja	1 260	2 182	619		267		4 328
Przeszacowanie /przemieszczenie					283	38 960	39 243
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 r.	48 415	68 728	6 455	8 728	72 777	9 806	214 909

w tysiącach złotych	Grunty oraz budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizma - tycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011r., w tym:	6 226	33 579	2 318	0	11 985	17	54 125
Amortyzacja za okres	632	6 132	904		7 895		15 563
Odpisy z tytułu utraty wartości						208	208
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości							
Transfer do nieruchomości							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	17	2 313	382		3 003		5 715
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	6 841	37 398	2 840	0	16 877	225	64 181
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r., w tym:	6 841	37 398	2 840	0	16 877	225	64 181
Amortyzacja za okres	900	5 827	1 108		12 393		20 228
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości					20		20
Transfer do nieruchomości inwestycyjnych							
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży							
Zmniejszenia - likwidacja	805	2 089	317		511		3 722
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 r.	6 936	41 136	3 631	0	28 739	225	80 667
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	20 645	30 674	3 083	8 688	22 113	42 390	127 593
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	19 988	26 810	2 586	8 700	49 241	35 898	143 223
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	19 988	26 810	2 586	8 700	49 241	35 898	143 223
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	41 479	27 592	2 824	8 728	44 038	9 581	134 242

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2012 roku jak i w 2011 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu (działki nr 106 położonej przy ul. Pereca 21 o powierzchni 10.337 m² oraz działki nr 110/2 położonej przy ul. Żelaznej 56 o powierzchni 8.020 m²) o łącznej wartości rynkowej 39.449 tys. zł, wynikającej z operatu szacunkowego sporządzonego na potrzeby wyceny majątku trwałego dla przejścia na MSR, wykazane zostało w ewidencji pozabilansowej. Według tych samych zasad – w momencie przejścia na MSR - wykazano w ewidencji pozabilansowej prawo wieczystego użytkowania działki nr 110/1 położonej przy ul. Waliców 9 o powierzchni 716 m² i wartości rynkowej 1.790 tys. zł – obecnie działka ta jest prezentowana w pozycji „grunty” w związku z nabyciem jej w 2007 roku przez Mennicę Polską S.A. od jednej ze Spółek Grupy Kapitałowej.

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

Mennica Polska S.A. jest w posiadaniu wyceny nieruchomości położonej przy ul. Pereca 21 i Żelaznej 56 dla potrzeb zabezpieczenia wierzytelności sporządzonej na dzień 31.08.2009 roku. Wartość rynkową nieruchomości oszacowano w podejściu dochodowym. Łączna wartość rynkowa w/ w nieruchomości – wynikająca z operatów szacunkowych – obejmująca wartość prawa wieczystego użytkowania i budynków znajdujących się na tych działkach wynosi 210.272 tys. zł.

Informacja na temat prowadzonych działań dotyczących postępowań dekretowych Mennicy Polskiej S.A.

1. Postępowanie o ustanowienie na rzecz spadkobierców byłych właścicieli Nieruchomości o powierzchni 1064 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie nr 1117 K” prawa użytkowania wieczystego toczące się przed Prezydentem m.st. Warszawy. Wniosek spadkobierców byłych właścicieli o ustanowienie prawa użytkowania wieczystego przedmiotowej nieruchomości pozostaje nierozpoznany. Mennica Polska S.A. wstąpiła w prawa spadkobierców byłych właścicieli przedmiotowej nieruchomości z tego tytułu i podejmować będzie działania zmierzające do uzyskania prawa użytkowania wieczystego.
2. Postępowanie o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej w trybie art. 156 kpa . Dotyczy: nieruchomość o pow. 1095 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie 1117 M”, roszczenia K. Pietrasewicza i J. Polarczyk-Pietrasewicz, reprezentowanych przez adw. J. Stachurę. W aktualnym stanie sprawy wniosek spadkobierców byłych właścicieli o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego na przedmiotowej działce nie jest rozpoznany. Trwają działania związane z ustaleniem ostatecznego kręgu spadkobierców, po czym Minister Budownictwa wyda decyzję administracyjną, która może być zaskarżona przez Mennicę Polską S.A. w trybie sądowo-administracyjnym do WSA a następnie do NSA w Warszawie. Przedmiotowe postępowanie zostało umorzone.
3. Postępowania związane z roszczeniami spadkobierców rodziny Domańskich (Nieruchomość przy ul. Waliców 11a, o pow. 2021 m²). Postępowanie Administracyjne przed Ministrem Budownictwa dotyczące stwierdzenia nieważności decyzji uwłaszczeniowych. Postępowanie zostało wszczęte Decyzją BO2e-784-486/08 z dnia 19.12.2008 roku, w której Minister Infrastruktury stwierdził nieważność decyzji Wojewody Warszawskiego nr 151/93 z dnia 24.03.1993 roku dotyczącej uwłaszczenia (ustanowienia na rzecz Mennicy Polskiej S.A. użytkowania wieczystego) Mennicy Polskiej S.A. w części odnoszącej się do działki nr 9/3 o powierzchni 2021 m² odpowiadającej nieruchomości objętej dawną księgą hipoteczną (wieczystą) pod nazwą „Nieruchomość Warszawska Nr 6951”. Pismem z dnia 19.01.2009 roku Mennica Polska S.A. na zasadzie art. 127 kpa wniosła o ponowne rozpatrzenie sprawy, składając ponadto wniosek o zawieszenie postępowania administracyjnego. Decyzją z dnia 14 lipca 2009 roku Minister Infrastruktury utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 19.12.2008 roku. W odpowiedzi Mennica Polska S.A. pismem z dnia 26.08.2009 roku wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Skargę na Decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 14.07.2008 roku wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji. Minister Infrastruktury w odpowiedzi na skargę pismem z dnia 21.09.2009 roku wniósł o jej oddalenie. Wyrokiem z dnia 5 marca 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę MENNICY POLSKIEJ S.A. i uchylił zaskarżoną decyzję. Skarga na powyższy wyrok została przez NSA oddalona, w związku z czym pełnomocnik

rodziny Domańskich wszczął kolejne postępowanie przed Organem – Ministrem Budownictwa pod znakiem BOI-2g-784-WP-504/11, w którym Minister po raz kolejny stwierdził nieważność decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego. Od powyższej decyzji Mennica Polska S.A. w maju 2012 roku wniosła kolejne odwołanie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie

a) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

b) Środki trwale w leasingu

W roku 2012 i latach poprzednich Mennica Polska S.A. i mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisała z firmą PEKAO LEASING Sp. z o.o. oraz z firmą Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego na 30 samochodów osobowych o łącznej wartości netto na dzień 31.12.2012 roku w kwocie 1.954 tys. zł. Zadłużenie z tego tytułu na dzień 31.12.2012 roku wynosiło 909 tys. zł.

Spółki zależne są stroną umowy leasingu operacyjnego na samochody – zobowiązanie z tego tytułu na dzień 31.12.2012 roku wynosi łącznie 356 tys. zł.

Zasady amortyzacji środków trwałych w leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych środków trwałych.

c) Środki trwale w budowie

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz ich przeznaczenie:

	Tytuł	01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2012
1	Urządzenia -Karta Miejska	8 142	2 880	6 257	4 765
2	Modernizacja – budynki i budowle	21 977	1 885	22 841	1 021
3	Pozostałe urządzenia i maszyny	5 662	4 506	6 663	3 505
4	Sprzęt komputerowy	36	1 066	1 025	77
5	Programy i licencje	80	771	638	213
6	Środki transportu	1	1 535	1 536	0
	Razem środki trwale w budowie	35 898	12 643	38 960	9 581

12. Wartości niematerialne

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	8 893	262	9 155
Nabycie		989	59	1 048
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie		64		64
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia		138		138
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011r	0	9 808	321	10 129
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	9 808	321	10 129
Nabycie		706	8	714
Wytworzonych we własnym zakresie				
Pozostałe nabycie				
Transfer do aktywów przeznacz. do sprzedaży				
Pozostałe zmniejszenia (likwidacja)		316		316
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 r.	0	10 198	329	10 527

<i>w tysiącach złotych</i>	Wartość firmy	Patenty oraz licencje	Pozostałe	Razem
<u>Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości</u>				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2011 r., w tym:	0	6 378	100	6 478
Amortyzacja za okres		1 060	55	1 115
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznacz. do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji		117		117
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	7 321	155	7 476
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2012 r., w tym:	0	7 321	155	7 476
Amortyzacja za okres		1 020	62	1 082
Odpis z tytułu utraty wartości				
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości				
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży				
Zmniejszenia, z tytułu likwidacji		316		316
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2012 r.	0	8 025	217	8 242
Wartość netto				
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	2 515	162	2 677
Na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	2 487	166	2 653
Na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	2 515	162	2 677
Na dzień 31 grudnia 2012 r.	0	2 173	112	2 285

a) Amortyzacja wartości niematerialnych

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

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Koszt własny sprzedaży	848	744
Pozostałe koszty operacyjne	234	255
Razem	1 082	999

b) Odpisy z tytułu utraty wartości – nie wystąpiły

c) Zmiana danych szacunkowych – nie wystąpiły

d) Wydatki na prace badawcze i rozwojowe – nie wystąpiły

13. Nieruchomości inwestycyjne

w tysiącach złotych	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	204 648	73 430
Nabycie	91	131 880
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków		12
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego		
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Sprzedaż / likwidacja	192	674
Wartość brutto na koniec okresu	204 547	204 648
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	26 757	15 149
Amortyzacja za okres	10 640	11 608
Odpis z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego		
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Sprzedaż / likwidacja	45	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	37 352	26 757
Wartość netto na początek okresu	177 891	58 281
Wartość netto na koniec okresu	167 195	177 891

Informacje uzupełniające:

- nieruchomości inwestycyjne obejmują obiekty przeznaczone pod wynajem powierzchni użytkowej (biura, magazyny, garaże); w ich skład wchodzi wszystkie środki trwałe dotyczące danej nieruchomości oraz nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- wycena nieruchomości inwestycyjnych oparta jest o ceny nabycia lub koszty wytworzenia, pomniejszone 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.

Z tytułu wynajmu nieruchomości Grupy Kapitałowej przychody uzyskane w 2012 roku wynosiły 16 155 tys. zł (w 2011 roku 12 616 tys. zł). Koszty związane z utrzymaniem nieruchomości obejmujące koszty np. energii elektrycznej, remonty i drobne naprawy, amortyzacji wynosiły w 2012 roku 15 873 tys. zł (w 2011 roku 17 044 tys. zł).

14. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych / współzależnych

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

15. Pozostałe inwestycje

Inwestycje długoterminowe w jednostkach zależnych - stan na dzień 31.12.2012 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	0	372	2 383	293	19	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 828	923	5 068	155	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	296 240	172 068	1 864 966	79 561	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	19 055	3 233	36 472	(-) 2 053	100 %
Mennica FIZAN	54 372	54 408	36	0	(-) 318	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	0	118 703	3 927	6 819	(-) 3 913	Pośrednio 50 %
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425	378 812	32 250	291 206	45 089	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna	61	47	2	0	(-) 5	100 %
RAZEM	72 907	869 465	214 822	2 204 824	118 535	

Stan na dzień 31.12.2011 roku

Nazwa Spółki	Wartość bilansowa	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	Przychody	Zysk/Strata za okres	Udział w ogólnej liczbie głosów
Mennica Invest Sp. z o.o.	0	350	2 380	271	(-) 53	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305	1 586	836	4 581	115	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994	173 420	129 368	639 257	17 181	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750	26 586	8 711	63 031	4 534	100 %
Mennica FIZAN	60 790	60 848	58	0	457	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	0	127 586	8 897	4 077	(-) 7 411	Pośrednio 50 %
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425	329 604	329 678	167	(-) 333	100 %
RAZEM	79 264	1 095 342	479 928	711 384	14 490	

Pozostałe inwestycje (w tysiącach złotych)

Pozostałe inwestycje długoterminowe	31.12.2012	31.12.2011
Udziały i akcje, w tym :		
- akcje Zakłady Azotowe Puławy S.A.	142 935	77 695
- akcje FIP TFI S.A.	142 169	77 695
	766	0
Certyfikaty inwestycyjne	5	0
Udzielone pożyczki	2	0
Razem	142 940	77 695

Pozostałe inwestycje krótkoterminowe		
Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Pożyczki	4 000	0
Inne papiery wartościowe	265	201
Razem	4 265	201

Pozycja „udziały i akcje” głównie dotyczy akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego. Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. Skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Certyfikaty inwestycyjne ujmowane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie ostatniej ogłaszanej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat.

16. Podatek odroczony

Aktywo z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

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

<i>w tysiącach złotych</i>	Aktywo			Rezerwa			Wartość netto		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Rzeczowe aktywa trwałe	2 556	2 591	2 738	1 202	1 305	1 361	1 354	1 286	1 377
Wartości niematerialne									
Nieruchomości inwestycyjne									
Pozostałe inwestycje	466	429	187	15 409	4 486	5 275	(-) 14 943	(-) 4 057	(-) 5 088
Zapasy	2 006	499	617				2 006	499	617
Należności handlowe i pozostałe	43	143	1	532	134	17	(-) 489	9	(-) 16
Świadczenia pracownicze	2 889	1 938	1 124				2 889	1 938	1 124
Rezerwy	236	386	81	273	238	102	(-) 37	148	(-) 21
Pozostałe	105	9	9	273	108	1	(-) 168	(-) 99	8
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Kompensata									
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	8 301	5 995	4 757	17 689	6 271	6 756	(-) 9 388	(-) 276	(-) 1 999

Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego nie występuje.

Zmiana różnic przejściowych w okresie

w tysiącach złotych	Stan na 01.01.2012	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2012
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 286	68		1 354
Wartości niematerialne	0			0
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Pozostałe inwestycje	(-) 4 057	23	(-) 10 909	(-) 14 943
Zapasy	499	1 507		2 006
Należności handlowe i pozostałe	9	(-) 498		(-) 489
Świadczenia pracownicze	1 938	951		2 889
Rezerwy	148	(-) 185		(-) 37
Pozostałe pozycje	(-) 99	(-) 69		(-) 168
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	0	0		0
	(-) 276	1 797	(-) 10 909	(-) 9 388

w tysiącach złotych	Stan na 01.01.2011	Zmiana różnic przejściowych rozpoznana w:		Stan na 31.12.2011
		Rachunku zysków i strat	Kapitale własnym	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 377	(-) 91		1 286
Wartości niematerialne	0			0
Nieruchomości inwestycyjne	0			0
Pozostałe inwestycje	(-) 5 088	206	825	(-) 4 057
Zapasy	617	(-) 118		499
Należności handlowe i pozostałe	(-) 16	25		9
Świadczenia pracownicze	1 124	814		1 938
Rezerwy	(-) 21	169		148
Pozostałe pozycje	8	(-) 107		(-) 99
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	0	0		0
	(-) 1 999	898	825	(-) 276

17. Zapasy

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	89 990	86 558
Produkty w toku	6 842	22 988
Wyroby gotowe	2 790	29 642
Towary	71 989	50 317
Zapasy razem	171 611	189 505

Informacje dodatkowe:

- odpisy aktualizujące wartość zapasów na dzień 31.12.2012 roku wynoszą 3 428 tys. zł (w 2011 roku 231 tys. zł); w 2012 roku dokonano zwiększenia dokonanych w latach poprzednich odpisów aktualizujących o kwotę 3 197 tys. zł.

18. Należności handlowe i pozostałe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe od jednostek powiązanych	0	0
Należności handlowe od jednostek pozostałych	84 365	44 915
Pozostałe należności i przedpłaty	180 862	81 484
Inne	0	0
Razem	265 227	126 399

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto pomniejszonych o odpisy aktualizacyjne w kwocie 5 333 tys. złotych. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności zapłaty na dzień bilansowy przekroczył 90 dni.

W rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono zmianę stanu należności brutto (łącznie z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych) skorygowanych o należności z tytułu odsetek od pożyczek naliczonych a nie zapłaconych na dzień bilansowy. Zmianę stanu odpisów aktualizujących zaprezentowano w osobnej pozycji.

Struktura walutowa należności przedstawia się następująco:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	247 229	121 583
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	17 998	4 816
Należności krótkoterminowe razem	265 227	126 399

Wiekowanie należności handlowych :

<i>Należności o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	80 114	38 172
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 543	5 843
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 679	1 798
d) powyżej roku	4 362	3 628
Należności razem (brutto)	89 698	49 441
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	(-) 5 333	(-) 4 526
Należności razem (netto)	84 365	44 915

19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	30 198	6 803
Lokaty krótkoterminowe	10 070	15 550
Środki pieniężne w kasie	66	76
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	40 334	22 429
Kredyty w rachunku bieżącym	106 070	27 252
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych	40 334	22 429

Struktura walutowa środków pieniężnych :

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w PLN	21 093	18 533
Środki pieniężne w EUR	19 013	2 423
Środki pieniężne w USD	228	1 473
Środki pieniężne (inne waluty)	0	0
Razem środki pieniężne	40 334	22 429

Umowy kredytu w rachunku bieżącym:

- W dniu 13 grudnia 2011 roku Spółka podpisała Umowę o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z *Bankiem Zachodnim WBK S.A.*. Dnia 5 kwietnia 2012 roku podpisany został aneks nr 1 na podstawie którego, do umowy przystąpiła Spółka Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.. Na podstawie powyższej umowy łączny kredyt w rachunku bieżącym wynosi 15.000.000 zł. Łączna linia kredytowa wynosi 20.000.000 zł, oznaczająca przyznanie przez Bank kwoty, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać zobowiązania z tytułu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym oraz zlecać udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw, przy czym łączna kwota udzielonych gwarancji i otwartych akredytyw nie może przekroczyć kwoty 10.000.000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie EURIBOR, LIBOR lub WIBOR w zależności od waluty wykorzystania kredytu, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 31 października 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło w Mennicy Polskiej S.A. natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 2.463 tys. zł.
- W dniu 23 lipca 2012 roku. Spółka Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisała Umowę o linie wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella Wieloproduktowa” z *BRE Bank S.A.*. Na podstawie powyższej Umowy Bank udostępnił kredyt w kwocie 40.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności w formie zleceń płatniczych, gwarancji lub akredytyw. Termin ważności linii upływa 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 4.221 tys. z
- z Bankiem Millenium S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa nr 1200/10/400/04 z dnia 26.05.2010 roku wraz aneksem nr 6 kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 18 mln zł do dnia 24.04.2013 roku. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31.12.2012 roku 17 870 tys. zł.

- z Bankiem PKO BP S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu nr 74102010260000110201528173/2009 z dnia 21.09.2009r. wraz z aneksami o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w rachunku bieżącym w kwocie 40 mln zł. do dnia 20.09.2013 r. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Na dzień bilansowy Spółka mogła wykorzystywać środki do wysokości 10 mln zł. W ramach powyższej umowy kredytowej na dzień 31.12.2011r. kwota zobowiązania wynosiła 19 528 tys. zł,
- z BNP PARIBAS została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu wielocelowego w rachunku bieżącym do kwoty 25 mln zł – umowa do dnia 27.12.2013 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 23.898 tys. zł
- z CREDIT AGRICOLE została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20 mln zł – umowa do dnia 16.10.2013 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 17.852 tys. zł.

20. Kapitał własny

Kapitał akcyjny

Ilość akcji w sztukach	Akcje zwykłe		
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Ilość akcji na początek okresu	5 913 770	5 913 770	6 570 125
Emisja akcji	0	0	0
Umorzenie akcji	7 305 564	0	656 355
Ilość akcji na koniec okresu	51 832 136	59 137 700	5 913 770
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	1	1	10
Wartość kapitału akcyjnego w tys. złotych	51 832	59 138	59 138

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 51 832 136 akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł (dziesięć 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.

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.

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. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 11 czerwca 2012 roku.

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.

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

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według posiadanej wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania:

- 1) Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi: 25.914.732 akcje, dające 49,99 % udziału w kapitale zakładowym i 25.914.732 głosów, tj. 49,99 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 2) ING OFE: 3.830.000 szt. akcji, dających 7,39 % udziału w kapitale zakładowym i 3.830.000 głosów, tj. 7,39 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3) Amplico OFE: 3.664.490 szt. akcji, dających 7,07 % udziału w kapitale zakładowym i 3.664.490 głosów, tj. 7,07 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 4) OFE PZU Złota Jesień: 3.538.420 szt. akcji, dających 6,83 % udziału w kapitale zakładowym i 3.538.420 głosów, tj. 6,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
- 5) Joanna Jakubas: 2.959.000 szt. akcji, dających 5,71 % udziału w kapitale zakładowym i 2.959.000 głosów, tj. 5,71 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Kapitał z aktualizacji wyceny

<i>w tysiącach złotych</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	Inne	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2011 r.	0	22 485	22 485
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia		4 343	4 343
- wycena akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A.		4 343	4 343
Efekt podatkowy		825	825
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2011 r.	0	18 967	18 967
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 1 stycznia 2012 r.	0	18 967	18 967
Zwiększenia		57 414	57 414
- wycena akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A.		57 414	57 414
Zmniejszenia		0	0
Efekt podatkowy		(-) 10 909	(-) 10 909
Kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2012 r.	0	65 472	65 472

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji powstaje w wyniku przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. W przypadku sprzedaży przeszacowanego składnika aktywów finansowych efektywnie zrealizowana część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów finansowych odpowiadająca część kapitału rezerwowego powiązana z tym składnikiem jest również ujmowana w rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują.

Kapitały rezerwowe

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	237 367	198 473
Kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy	0	0
Pozostałe	66 987	45 280
Razem	304 354	243 753

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Zgodnie ze Statutem Spółki kapitał zapasowy w części przekraczającej 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego oraz kapitały rezerwowe mogą być użyte na:

- 1) pokrycie strat bilansowych,
- 2) opłacenie podwyższenia kapitału zakładowego, z przeznaczeniem dla dotychczasowych akcjonariuszy,
- 3) wypłatę akcjonariuszom kwot, o których mowa w art. 443 §2 pkt. 2 i 443 § 3 Ksh,
- 4) wypłatę dywidendy,
- 5) inne cele wskazane w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty (jednostka dominująca)

Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Mennicy Polskiej S.A. z dnia 14 czerwca 2012 roku zysk za 2011 rok został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Dnia 29 lipca 2011 roku Mennica Polska S.A. wypłaciła dywidendę z zysku za 2010 rok. Dzień ustalenia praw do dywidendy przypadał na 14 lipca 2011 roku. Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2011 roku, na wypłatę dywidendy przeznaczono 14 147 419,00 zł tzn. 0,26 zł na jedną akcję – w podziale dywidendy uczestniczyło 54 413 150 sztuk akcji.

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 112 669 tys. zł (31.12.2011: 54 522 tys. zł) oraz o średnią ważoną liczbę akcji na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w liczbie 55 074 606 akcji (2011: 59 137 700 akcji). Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Zysk netto za okres	112 669	54 522
Dywidendy dotyczące akcji uprzywilejowanych	0	0
Zysk netto zwykłych akcjonariuszy	114 625	58 228
Zysk netto przypadający na 1 akcję (w złotych)	2,17	0,92

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

Średnia ważona liczba akcji zwykłych

<i>Ilość akcji w sztukach</i>	31.12.2012	31.12.2011
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	59 137 700	6 241 948
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 832 136	59 137 700
Akcje własne (ujemna wartość)	0	(-) 7 305 564
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	55 074 606	59 137 700

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

<i>Zobowiązania długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki	27 544	54 787
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	570	375
Pozostałe zobowiązania	0	0
Razem	28 114	55 162

<i>Zobowiązanie krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2012	31.12.2011
Kredyt w rachunku bieżącym	106 070	27 252
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	60 013	64 036
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53	31
Pozostałe zobowiązania	82	169
Razem	166 218	91 488

Umowy kredytu:

- W dniu 24.04.2012 r. Spółka Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisały Umowę kredytową z *Deutsche Bank Polska S.A.*, która zastąpiła Dotychczasową umowę kredytową. Na podstawie powyższej Umowy Bank zobowiązał się udzielić każdemu z kredytobiorców kredytu w łącznej wysokości 26.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej w celu wspierania bieżącej płynności Kredytobiorców. Kredyt może być wykorzystany w formie kredytu w rachunku bieżącym lub gwarancji z terminem ważności nieprzekraczającym 3 lat lub w formie akredytyw z terminem ważności do 1 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływał 18 lipca 2012 roku. W dniu 18 lipca 2012 roku podpisany został aneks nr 1 do umowy na podstawie , którego termin spłaty został przedłużony do 17 lipca 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło.
- W dniu 13 grudnia 2011 roku Spółka podpisała Umowę o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z *Bankiem Zachodnim WBK S.A.*. Dnia 5 kwietnia 2012 roku podpisany został aneks nr 1 na podstawie którego, do umowy przystąpiła Spółka Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.. Na podstawie powyższej umowy łączny kredyt w rachunku bieżącym wynosi 15.000.000 zł. Łączna linia kredytowa wynosi 20.000.000 zł, oznaczająca przyznanie przez Bank kwoty, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać zobowiązania z tytułu wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym oraz zlecać udzielanie gwarancji i otwieranie akredytyw, przy czym łączna kwota udzielonych gwarancji i otwartych akredytyw nie może przekroczyć kwoty 10.000.000 zł. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie EURIBOR, LIBOR lub WIBOR w zależności od waluty wykorzystania kredytu, powiększonej o marżę Banku.

Termin spłaty kredytu upływa 31 października 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło w Mennicy Polskiej S.A. natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 2.463 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 tys. 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 upływał 24 lipca 2012 roku. Umowa została rozwiązana z dniem 23 lipca 2012 roku.
- W dniu 23 lipca 2012 roku. Spółka Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. podpisała Umowę o linie wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella Wieloproduktowa” z BRE Bank S.A. Na podstawie powyższej Umowy Bank udostępnił kredyt w kwocie 40.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności w formie zleceń płatniczych, gwarancji lub akredytyw. Termin ważności linii upływa 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 4.221 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 tys. 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 grudnia 2012 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 34.764 tys. zł (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.020 tys. zł). W sprawozdaniu wykazano zobowiązanie z tytułu kredytu w skorygowanej cenie nabycia w łącznej kwocie 34.758 tys. zł.
- z Bankiem Millenium S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa nr 1200/10/400/04 z dnia 26.05.2010 roku kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 18 mln zł do dnia 24.04.2013 roku. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Kwota zobowiązania w ramach powyższej na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 17.870 tys. zł,
- z PKO Bank Polski S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu nr 58102010260000100201680412/2009 z dnia 21.09.2009r. kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 40 mln zł. do dnia 20.09.2013 r. Zabezpieczeniem limitu kredytowego jest weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 39.766 tys. zł,
- z DZ Bank Polska S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa nr 2011/OO/0030 z dnia 01.03.2011 roku odnawialnego kredytu obrotowego na kwotę 29 mln zł do dnia 31.05.2013 roku a także na kwotę 5 mln zł do dnia 14.08.2015 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 34.000 tys. zł,
- z DZ Bank Polska S.A. została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa nr 2010/KI/0103 kredytu inwestycyjnego na kwotę 19,8 mln zł do dnia 31.10.2021 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 18.800 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest ustanowienie hipoteki,

- z **BNP PARIBAS** została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu wielocelowego w rachunku bieżącym do kwoty 25 mln zł – umowa do dnia 27.12.2013 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 23.898 tys. zł
- z **CREDIT AGRICOLE** została zawarta przez Mennicę-Metale Szlachetne S.A. umowa kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20 mln zł – umowa do dnia 16.10.2013 roku. Kwota zobowiązania w ramach powyższej umowy wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 roku 17.852 tys. zł.

Kwota wykazana w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w kwocie 169 tys. zł (2010: 797 tys. zł) dotyczy wyceny otwartych na dzień 31.12.2011 roku walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych oraz wyceny opcji towarowych.

23. Przedpłata z tytułu wieczystego użytkowania

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2012	31.12.2011
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na początek okresu	3 549	3 595
Zwiększenie	0	0
Odpis roczny	45	46
Wartość przedpłat z tytułu wieczystego użytkowania na koniec okresu	3 504	3 549

24. Świadczenia pracownicze

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

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę wymaganą przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 19, tzw. metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (*ang. Projected Unit Method*), zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczenia pozapłacowego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej, jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej rozumie się prawdopodobieństwo osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy przez pracownika, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy tworzone są w oparciu o liczbę dni niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego i wynagrodzenie zasadnicze każdego pracownika. Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a termin wypływu środków pieniężnych związanych z realizacją tej rezerwy jest trudny do określenia. Rezerwa jest realizowana w momencie ustania stosunku pracy z pracownikiem.

Stan rezerw na świadczenia pracownicze na koniec okresu sprawozdawczego.

Nazwa	31.12.2012 roku			31.12.2011 roku		
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	RAZEM
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	168	1 903	2 071	152	1 832	1 984
Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	68	639	707	65	694	759
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 678	0	1 678	1 489	0	1 489
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 914	2 542	4 456	1 706	2 526	4 232

25. Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy na podstawie najlepszej wiedzy, jaką posiada na moment sporządzenia sprawozdania finansowego. Rezerwy obarczone są niepewnością dotyczącą dokładności kwoty utworzonej rezerwy oraz terminu jej realizacji. Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia zostanie zrealizowana w przeciągu 12 miesięcy od ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Rezerwa na urlop tworzona jest na ostatni dzień okresu sprawozdawczego, a termin wypływu środków pieniężnych związanych z realizacją tej rezerwy jest trudny do określenia. Rezerwa jest realizowana w momencie ustania stosunku pracy z pracownikiem. Inne rezerwy są rezerwami krótkoterminowymi, wypływ środków pieniężnych z nimi związany przewidywany jest w okresie kilku miesięcy od ostatniego dnia okresu sprawozdawczego.

Stan rezerw na koniec okresu sprawozdawczego:

<i>Rezerwy (w tysiącach złotych):</i>	31.12.2012	31.12.2011
Świadczenia pracownicze w tym:	4 456	4 232
- krótkoterminowe	1 914	1 706
- długoterminowe	2 542	2 526
Niewypłacone wynagrodzenia i premie	10 426	5 593
Na badanie bilansu	84	63
Nierozliczone przychody z tytułu najmu	2 198	7 237
Na przewidywane straty i podatek VAT (struktura za 2011r)	2 326	3 224
Pozostałe koszty	2 966	1 277
Razem	22 456	21 626

Pozycja „Nierozliczone przychody z tytułu najmu” w kwocie 2 198 tys. zł dotyczy rozliczenia czynszu z tytułu umów dzierżawy gruntu oraz budynków i budowli, zapłaconego „z góry” za okres od 2 do 3 lat – część długoterminowa wynosi 33 tys. zł.

Zmiana stanu rezerw:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu sprawozdawczego	21 626	8 552
Utworzone w ciągu roku	39 980	22 386
Wykorzystane	36 823	7 016
Rozwiązane	2 327	2 296
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	22 456	21 626
<i>W tym:</i>		
- długoterminowe	2 575	4 721
- krótkoterminowe	19 881	16 905

26. Zobowiązania handlowe i pozostałe

<i>Krótkoterminowe (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	91 628	91 017
Otrzymane przedpłaty	10 366	40 606
Pozostałe zobowiązania	6 705	7 449
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	303	455
Razem zobowiązania krótkoterminowe	108 699	139 072
<i>Długoterminowe (w tysiącach złotych)</i>		
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	5 663	5 896
Razem zobowiązania długoterminowe	5 663	5 896
Zobowiązania ogółem	114 362	144 968

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	100 505	135 320
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	8 194	3 752
Zobowiązania krótkoterminowe razem	108 699	139 072

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – wykazano w kwocie wymagającej zapłaty w terminie wymagalności – nie wystąpiły koszty początkowe a odsetki i należność główna są spłacane regularnie w związku z czym zmiany efektywnej stopy procentowej nie mają wpływu na ustalenie wartości bilansowej zobowiązania.

W rachunku przepływu środków pieniężnych zaprezentowana zmiana stanu zobowiązań nie wynika z danych bilansowych – różnica dotyczy dywidendy i leasingu oraz kredytów prezentowanych w innych pozycjach rachunku przepływów .

27. Instrumenty finansowe

W 2012 roku i 2011 roku występowały w Grupie następujące kategorie instrumentów finansowych:

- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży
- pożyczki i należności
- zobowiązania finansowe

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Akcje spółek notowanych na GPW	142 169	77 695
Pozostałe akcje	766	
Certyfikaty inwestycyjne	5	0
Razem	142 940	77 695

Aktywa finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji . Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej uwzględniającej ich wartość rynkową na koniec okresu sprawozdawczego.

Pożyczki i należności:

<i>w tysiącach złotych</i>	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone	4 000	0
Pozostałe aktywa finansowe	265	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w tym:	40 334	22 429
- w kasie	66	76
- na rachunkach bankowych	30 198	6 803
- lokaty	10 070	15 550
Razem	44 599	22 429

Zobowiązania finansowe

Spółka wykazała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zawieranych walutowych kontraktów terminowych typu forward, których celem było zabezpieczenie kursów waluty kontraktów eksportowych. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania te wycenione zostały na 135 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2011 roku zobowiązania te wynosiły 200 tys. zł.

Wartość godziwa instrumentów niewycenianych w wartości godziwej

Według stanu na 31.12.2012 roku

Nazwa kategorii instrumentów i pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pożyczki i należności:	311 685	311 685
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44 599	44 599
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	267 086	267 086
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	274 782	274 782
- zobowiązania krótkoterminowe (kredyt)	166 083	166 083
- zobowiązania krótkoterminowe (inne niż kredyt)	108 699	108 699

Według stanu na 31.12.2011 roku

Nazwa kategorii instrumentów i pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	wartość bilansowa	wartość godziwa
Pożyczki i należności:	148 828	148 828
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 429	22 429
- należności krótkoterminowe i długoterminowe	126 399	126 399
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	230 360	230 360
- zobowiązania krótkoterminowe (kredyt)	91 288	91 288
- zobowiązania krótkoterminowe (inne niż kredyt)	139 072	139 072

Środki pieniężne oprocentowane są stopą zmienną i stałą. Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności zaprezentowane zostały w nocy nr 18.

W roku 2012 przychody z tytułu odsetek wyniosły 658 tys. zł (w tym odsetki naliczone nie otrzymane 4 tys. zł), natomiast w 2011 roku wyniosły 1 479 tys. zł (wszystkie otrzymane). W 2012 roku koszty z tytułu odsetek wyniosły 7 918 tys. zł wobec 4 066 tys. zł w roku 2011.

28. Pozycje w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Podział działalności Grupy Kapitałowej przyjęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – podstawowa działalność Spółki – produkcja, handel i świadczenie usług – oraz inne rodzaje działalności nie zaliczone do działalności inwestycyjnej i finansowej.

Działalność inwestycyjna - nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych, rzeczowego majątku trwałego oraz papierów wartościowych o charakterze długoterminowym.

Działalność finansowa - pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniądze koszty i korzyści.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.12.2012	31.12.2011	2012 rok
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	277 103	136 610	(-) 127 031
Należności netto	267 086	127 627	
Odpisy na należności	10 017	8 983	1 052

	Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Prezentacja w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych – zmiana stanu
	31.12.2011	31.12.2010	2011 rok
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	136 610	67 159	(-) 65 303
Należności netto	127 627	58 794	
Odpisy na należności	8 983	8 365	(-) 1 248

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu oczyszczenia należności na dzień sporządzenia sprawozdania o należności z tytułu udzielonych pożyczek, uwzględnionych w działalności inwestycyjnej a także o należności dotyczące wzajemnych wyłączeń rozrachunków pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej.

29. Leasing operacyjny

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółki Grupy są leasingobiorcą - jedna ze Spółek zależnych jest stroną umowy leasingu operacyjnego na 3 samochody – zobowiązanie z tego tytułu na dzień 31.12.2012 roku wynosi 120 tys. zł.

Umowy leasingu operacyjnego, których Spółki Grupy są leasingodawcą nie występują.

30. Plany inwestycyjne

W roku 2012 głównymi zadaniami strategicznymi w obszarze rynkowym było utrzymanie mocnej, dominującej pozycji rynkowej strategicznych grup produktowych, konsekwentne poszerzanie udziału w rynku usług opartych o nowoczesne technologie teleinformatyczne - rozwój programu „Karta Miejska” oraz kontynuacja budowy silnej pozycji marki “Mennica Polska”, oznaczającej niezawodnego dostawcę produktów wysokiej jakości. W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym była kontynuacja wdrożenia i doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO.

Główne cele operacyjne na rok 2013 to :

- realizacja umowy z Narodowym Bankiem Polskim,
- umocnienie pozycji na krajowym rynku monet kolekcjonerskich,
- zwiększenie produkcji monet typu Royalty oraz żetonów i dukatów lokalnych,

- restrukturyzacja kosztów operacyjnych,
- rozwój oraz optymalizacja sieci sprzedaży w ramach Warszawskiej, Wrocławskiej, Lubelskiej, Bydgoskiej, Jaworznickiej i Łódzkiej Karty Miejskiej
- wdrożenie biletu elektronicznego w nowych miastach oraz rozwój sprzedaży na rynku kolejowym,
- optymalizacja sieci sprzedaży doładowań PrePaid w obsługowych terminalach stacjonarnych oraz w automatach stacjonarnych.

Zarząd jednej ze Spółek rozwija działalności w nowej lokalizacji, której położenie pozwala na pokonanie barier technologicznych i strukturalno-ograniczających oraz dalszy rozwój przy jednoczesnym obniżeniu kosztów produkcji. W średniej perspektywie analizowane jest także uruchomienie zamiejscowego oddziału wstępnej przeróbki katalizatorów. W 2012 roku firma będzie dążyć do dalszego rozwoju usług i rozszerzenie możliwości produkcyjnych, minimalizacji kosztów wytworzenia poprzez skrócenie cykli produkcyjnych w wyniku modernizacji technologii oraz realizacji zakupu nowoczesnych maszyn i urządzeń. Prowadzona będzie też kontynuacja prac rozpoczętych w 2012 na które otrzymano finansowanie zewnętrzne oraz rozpoczęcie prac zmierzających do opracowania nowych technologii.

31. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Poreczenia udzielone przez Mennicę Polską S.A.:

W dniu 24 lipca 2012 roku podpisana została z Deutsche Bank Polska S.A. umowa poręczenia nr Mennica/1/2012 do kwoty 4.500.000,00 EUR, mająca na celu zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawieranych przez spółkę Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., na podstawie umowy ramowej nr 1102304/242 z dnia 15 czerwca 2012 roku, transakcji terminowych. Termin ważności poręczenia upływa 31 lipca 2015 roku.

Poreczenia otrzymane przez Mennicę Polską S.A.:

W dniu 8 marca 2013 roku podpisana została Umowa Poręczenia pomiędzy Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna a Mennicą Polską od 1766 Sp. z o.o., na mocy której Mennica Polska od 1766 Sp. o.o. poręcza do kwoty 75.000.000,00 PLN spłatę zobowiązań Mennicy Polskiej S.A. wobec Banku DnB NORD z tytułu Umowy o Kredyt Nieodnawialny z dnia 3 czerwca 2011 roku.

Poręczenie wygasło dnia 5 kwietnia 2013 roku w związku ze spłatą kredytu .

Umowy zastawu:

- 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. W związku z przedterminową spłatą kredytu został złożony wniosek o wykreślenie powyższego zastawu.

Gwarancje udzielone przez Mennicę Polską S.A.:

- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 26 kwietnia 2012 roku do kwoty 153.355,08 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umów leasingu finansowego nr 142012/FIN, 152012/FIN i 162012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 20 kwietnia 2016 roku;
- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 23 lipca 2012 roku do kwoty 82.911,33 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umowy leasingu finansowego nr 302012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 10 lipca 2016 roku;
- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 12 listopada 2012 roku do kwoty 150.315,60 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umowy leasingu finansowego nr 502012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 10 listopada 2016 roku.

Hipoteki:

W związku z zawarciem przez Spółkę Mennica-Metale Szlachetne S.A. umowy kredytu inwestycyjnego ustanowione zostały następujące hipoteki:

- na nieruchomości położonej w Radzyminie, KW nr WA1W/00094500/2 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł,
- na nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, KW nr WA3M/00278173/0 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł,
- na nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny, KW nr WA3M/00336526/5 – hipoteka zwykła łączna w kwocie 24,8 mln zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 14 mln zł.

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

w tysiącach złotych	Przychody w 2012 roku			Koszty w 2012 roku			Pozycje bilansowe na 31.12.2012 r.	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	69 732	20 740	91	64 527	42 666	3	14 809	1 142
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	59	0	0	35	13	0	2	1
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	4 863	0	0	118	0	0	485	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	498	152 996	0	1 623	49	0	64	152
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	17	590	0	2 679	22 553	0	37	1 097
MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	15	0	0	536	1	0	0	22
MENNICA POLSKA OD 1766 SP. Z O.O.	42 000	27 993	8	172 745	0	2 970	1 586	14 576
MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA TOWER SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	0	0	0	0	0	0	0	0

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

w tysiącach złotych	Przychody w 2011 roku			Koszty w 2011 roku			Pozycje bilansowe na 31.12.2011 roku	
	Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów	Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe	Zakupy wyrobów i usług	Zakupy towarów	Pozostałe koszty operacyjne i koszty finansowe	Należności, pożyczki udzielone, etc.	Zobowiązania, pożyczki otrzymane, etc.
MENNICA POLSKA S.A. – jednostka dominująca	34 954	14 980	84	2 166	107 967	0	11 942	4 663
Jednostki zależne:								
MENNICA INVEST SP. Z O.O.	72	0	0	48	0	57	7	1
MENNICA OCHRONA SP. Z O.O.	4 373	0	3	115	0	0	416	6
MENNICA - METALE SZLACHETNE S.A.	62	99 933	0	3 675	18	20	7	418
SKARBIEC MENNICY POLSKIEJ S.A.	89	6 773	0	738	35 895	0	4 238	1 462
MENNICA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA	18	0	0	125	0	0	22	18
MENNICA POLSKA OD 1766 SP. Z O.O.	0	0	0	25	14 383	0	371	10 416

Umowa poręczenia z dnia 23 stycznia 2009 roku, zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Mennicą Polską S.A. Przedmiotem Umowy poręczenia jest zabezpieczenie wszelkich wierzytelności Banku z tytułu podpisania przez Deutsche Bank Polska S.A. i spółkę zależną od Mennicy Polskiej S.A. – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. – wygasła dnia 25.01.2012 r.

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

33. Podmioty Grupy Kapitałowej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest MENNICA POLSKA S.A.

Podmioty zależne objęte konsolidacją

	Kraj	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Mennica Invest Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Polska	100 %	100 %
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Polska	100 %	100 %
MENNICA FIZ Aktywów Niepublicznych	Polska	100 %	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	Polska	50 % (pośrednio z Mennica FIZAN)	50 % (pośrednio z Mennica FIZAN)
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna	Polska	100 %	-

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2012 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 50.000,00 zł tj. 100 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. W dniu 02.01.2008 roku nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy przekształcenia spółki zależnej Mennica-Metale Szlachetne Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Od tego dnia nazwa tej spółki brzmi Mennica-Metale Szlachetne Spółka Akcyjna
5. MENNICA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie. Celem Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Mennica Polska S.A. posiadała wszystkie certyfikaty inwestycyjne Funduszu tj. 42.787 sztuk. Mennica FIZAN została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy 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. Jedynym 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 19 grudnia 2011 roku – poprzednio Eko – Technologie Logistyka Sp. z o.o.) zajmująca się głównie handlem wyrobami Mennicy Polskiej S.A.. Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2011 roku wynosił 6.000 zł – podwyższenie nastąpiło 22.12.2011 roku do kwoty 301.806.000 zł tj. 6.036.120 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Rejestracja podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła 20 lutego 2012 roku. Mennica Polska S.A. posiada 100 % udziałów objętych za gotówkę oraz wkład niepieniężny w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionego 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.
8. Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zmiana nazwy od 11.06.2012 r – poprzednio Trinity Limited Partnerships Sp. z o.o.(SPV 3) Spółka komandytowo – akcyjna) zarejestrowana w KRS dnia 08.12.2011 roku pod numerem 0000404561. Kapitał zakładowy wynosi 50.000 zł tj. 50.000 sztuk akcji (serii A i B) o wartości nominalnej 1,00 zł. Jedynym akcjonariuszem i komplementariuszem Spółki jest Mennica Polska S.A., która posiada 100 % akcji Spółki. Spółka została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Podmioty nie objęte konsolidacją nie występują.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Grupy Kapitałowej został rozszerzony w stosunku do składu na dzień 31 grudnia 2011 roku - ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółkę Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo – Akcyjna.

34. Wydarzenia po dniu bilansowym

Informacje dotyczące zdarzeń mających miejsce po dniu bilansowym:

- nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt sprawozdania finansowego,
- dnia 5 kwietnia 2013 roku został podpisany aneks rozwiązujący umowę kredytu o kredyt nieodnawialny z DnB NORD Polska Spółka Akcyjna przeznaczonego na finansowanie odkupu akcji własnych, zawartego dnia 03.06.2011 roku. Rozwiązanie nastąpiło w związku z przedterminową spłatą kredytu.
- dnia 5 kwietnia 2013 roku wygasła Umowa Poręczenia pomiędzy Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna a Mennicą Polską od 1766 Sp. z o.o., na mocy której Mennica Polska od 1766 Sp. o.o. poręczała spłatę zobowiązań Mennicy Polskiej S.A. wobec Banku DnB NORD z tytułu Umowy o Kredyt Nieodnawialny z dnia 3 czerwca 2011 roku w związku z jego przedterminową spłatą,
- w związku z ogłoszonym w dniu 19 lutego 2013 r. przez Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A. z siedzibą w Tarnowie wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji zwykłych na okaziciela spółki Zakłady Azotowe „Puławy” S.A.

Mennica Polska S.A. zbyła 1.029.378 sztuk akcji „Puław” o wartości nominalnej 10 PLN każda, po cenie 132,60 PLN za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 136.495.522,80 PLN, stanowiących 5,385% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu „Puław”,

- Przed datą sporządzenia niniejszego raportu, w dniu 12 kwietnia 2013 roku podpisane zostały przez Spółkę Mennica – Metale Szlachetne S.A. następujące umowy zastawów rejestrowych na wierzytelnościach z rachunków bankowych, z następującymi bankami („Banki”), będącymi administratorami zastawów dla rachunków przez nie prowadzonych dla Zastawcy:

- 1) BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie - zastaw na rachunkach bankowych Zastawcy w BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wysokość środków pieniężnych na rachunkach jest zmienna.
- 2) Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu - zastaw na rachunkach bankowych Zastawcy w Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Wysokość środków pieniężnych na rachunkach jest zmienna.
- 3) DZ Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie - zastaw na rachunkach bankowych Zastawcy w DZ Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wysokość środków pieniężnych na rachunkach jest zmienna.
- 4) Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie - zastaw na rachunkach bankowych Zastawcy w Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wysokość środków pieniężnych na rachunkach jest zmienna.
- 5) Bank PKO Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie - zastaw na rachunkach bankowych Zastawcy w Bank PKO Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Wysokość środków pieniężnych na rachunkach jest zmienna.

W/w umowy zastawów ustanowione zostały tytułem zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banków o nieustalonej wysokości, wynikających z udzielonych Zastawcy kredytów, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 196.018.988,70 złotych. Jednocześnie na rzecz Banków z tytułu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banków o nieustalonej wysokości, wynikających z udzielonych Zastawcy kredytów ustanowione zostały przez Spółkę zabezpieczenia hipoteczne. Szczegóły zostały opublikowane przez Mennicę Polską S.A. w raportach bieżących nr 9 i 10/2013 na stronie internetowej pod adresem <http://www.mennica.com.pl/dla-inwestorow/raporty/raporty-biezace.html>

35. Szacunki księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Spółek Grupy dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Grupa weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2011 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Dotyczą one w szczególności następujących obszarów:

- amortyzacja środków trwałych naliczana jest według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich amortyzacji a długość okresów amortyzacyjnych podlega corocznej weryfikacji,
- odpisy aktualizacyjne dokonywane w celu zaprezentowania realnej wartości zapasów i należności,
- wartość godziwa instrumentów finansowych
- rezerwy (np. na niezafakturowane koszty, odprawy pracownicze itp.)

Grupa przedstawiła wszystkie zastosowane szacunki księgowe przy omawianiu poszczególnych pozycji bilansowych.

36. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2012 wyniosło 576,6 etatów i 590 osób. Natomiast przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku 2011 wyniosło 584,8 etatów i 599 osób.

37. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem

Ryzyko wahań cen surowców i materiałów do produkcji

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców lub półfabrykatów (np. krążki do produkcji monet). Są one istotnym czynnikiem produkcji menniczej szczególnie w odniesieniu do monet, sztabek inwestycyjnych ze złota, medali, żetonów i innych wyrobów grawersko-medalerskich. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze wzrostem cen zakupu metali, Spółka stosuje w większości przypadków tzw. hedging naturalny polegający na przenoszeniu na kontrakty sprzedażowe formuł cenowych ustalanych w kontraktach zakupu surowca (back to back). W przypadkach, w których nie istnieje możliwość przeniesienia cen zakupu na ceny sprzedaży, Mennica stosuje tzw. hedging klasyczny z wykorzystaniem rynku terminowego (transakcje futures). W tym przypadku wyroby gotowe są sprzedawane po cenach bieżących (np. sztabki inwestycyjne ze złota). W przypadku spadku bieżących cen rynkowych, strata na sprzedaży jest rekompensowana zyskiem na transakcji hedgingowej dokonywanej w momencie zakupu surowca.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej S.A. związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych. W celu zneutralizowania tego ryzyka Spółka stosuje w większości przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe Mennica dokonuje operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje futures). Ponadto Spółka zabezpiecza kursy walut w dużych kontraktach exportowych (np. monety obiegowe dla Dominikany), w kontraktach importowo/exportowych (np. zakup monet w Kanadzie (w CAD) i sprzedaż do Rosji (w EUR)).

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko braku odzyskania płatności za dostarczony towar lub wykonaną usługę. W związku z dużym zróżnicowaniem w zakresie dokonywanych operacji, dywersyfikacją klientów, produktów i usług, Spółka stosuje również różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. W przypadku zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, Spółka wymaga dokonywania przedpłat. W przypadku braku płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczane są kaucjami, jak również wymaganymi gwarancjami bankowymi. Ponadto stosuje się szereg innych metod takich jak m. in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

Mennica Polska S.A. dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym w zakresie produkcji menniczej, nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (w tym również budynkami), jest jednocześnie narażona na różne rodzaje ryzyka związanego ze zniszczeniem lub kradzieżą. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Spółka wykupuje odpowiednie polisy ubezpieczeniowe.

Ryzyko technologiczne

Sektor nowoczesnych usług teleinformatycznych jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Mennica Polska S.A. projektując i rozbudowując infrastrukturę swojej sieci sprzedaży produktów płatności elektronicznych stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Spółki mogą mieć zmiany technologiczne. Nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne będą bardziej konkurencyjni niż Mennica lub, że obecni uczestnicy rynku będą lepiej potrafili wykorzystać możliwości, jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko nasilenia konkurencji

W zakresie kluczowej produkcji menniczej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku narażenie na to ryzyko jest ograniczone, jako że Mennica Polska S.A. jest jedynym producentem tych wyrobów w Polsce. Podobnie jest w przypadku pieczęci urzędowych (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych - Mennica jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Spółka narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji. W przypadku działalności związanej ze sprzedażą nowoczesnych produktów elektronicznych (m.in. sprzedaż doładowań pre-paid telefonii komórkowej GSM) Mennica narażona jest w szczególności na aktywność podmiotów prowadzących działalność o charakterze kolportażowym (umowy wiązane), którzy obok produktów elektronicznych proponują punktom sprzedaży detalicznej również szeroki wachlarz tradycyjnych produktów z branży FMCG.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów menniczych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty mennicze. Przykładem są datowniki, których funkcjonalność wypiera wydruk komputerowy oraz technologia bankowości internetowej. Ponadto, doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie a tym samym poziom zamówień.

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

Mennica Polska S.A. jak każda inna spółka narażona jest na ryzyko utraty znaczących kontraktów (współpraca z dużymi odbiorcami, dostawcami, sieciami partnerskimi). W tym zakresie Mennica Polska S.A. ogranicza ryzyko, dywersyfikując klientów i dostawców oraz kładąc nacisk na współpracę z dużą ilością mniejszych kontrahentów.

Ryzyko kredytowe – koncentracja należności

Stan na 31.12.2012 roku:

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	6 602	6 602			6 602	7,8 %
Odbiorca B	3 347	3 347			3 347	4,0 %
Odbiorca C	2 965	2 965			2 965	3,5 %
Pozostali Odbiorcy	76 784	67 200	9 584	(-) 5 333	71 451	84,7 %
Razem	89 698	80 114	9 584	(-) 5 333	84 365	100,0 %

Według stanu na 31.12.2012 roku żaden kontrahent nie stanowił ponad 10% wartości należności ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Stan na 31.12.2011 roku

Należności handlowe	Należności brutto	Należności nie przeterminowane	Należności przeterminowane	Odpisy (wielkość ujemna)	Należności netto	Współczynnik koncentracji
Odbiorca A	3 125	3 125			3 125	7,0 %
Odbiorca B	2 884	2 884			2 884	6,4 %
Odbiorca C	1 346	1 346			1 346	3,0 %
Pozostali Odbiorcy	42 086	30 817	11 269	(-) 4 526	37 560	83,6 %
Razem	49 441	38 172	11 269	(-) 4 526	44 915	100,0 %

Według stanu na 31.12.2011 roku żaden kontrahent nie stanowił ponad 10% wartości należności ogółem. Rozproszenie należności od pozostałych odbiorców przyczynia się do minimalizacji ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe – koncentracja przychodów ze sprzedaży

W okresie od 01.01.-31.12.2012 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	1 558 939	57,9 %	Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)
Odbiorca B	118 279	4,4 %	Produkty mennicze (Segment I)
Odbiorca C	64 175	2,4 %	Płatności elektroniczne (Segment III)
Pozostali Odbiorcy	950 694	35,3 %	
Razem	2 692 087	100 %	

W okresie od 01.01.-31.12.2011 roku:

	Przychody netto ze sprzedaży	Współczynnik koncentracji	Segment
Odbiorca A	327 269	23,0 %	Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)
Odbiorca B	147 554	10,4 %	Przetwórstwo metali szlachetnych (Segment II)
Odbiorca C	68 233	4,8 %	Produkty mennicze (Segment I)
Pozostali Odbiorcy	879 120	61,8 %	
Razem	1 422 176	100 %	

Niewielu odbiorców w latach 2012 / 2011 roku przekroczyło 10% przychodów ze sprzedaży netto. Ze względu na dużą ilość i duże rozproszenie wśród pozostałych odbiorców przypisanych do różnych segmentów działalności Spółki, ryzyko rynkowe jest zdywersyfikowane.

38. Wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) dla osób zarządzających i nadzorujących w Mennicy Polskiej S.A. za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku (w zł)

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Brukszo	Paweł	81 788,15
2	Felbur	Marek	81 788,15
3	Jakubas	Zbigniew	98 145,78
4	Panek	Mirosław	81 788,15
5	Sendecki	Piotr	89 966,98
RAZEM			433 477,21

Zarząd

L.p.	Nazwisko Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Zarządach i Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Grzegorz Zambrzycki	1 323 773,88	197 885,75
2	Sissons Barbara*	1 383 541,33	115 717,10
3	Kula Leszek	1 450 655,15	8 966,18
4	Steckiewicz Tadeusz**	1 323 773,88	33 228,39
Razem		5 405 649,64	355 797,42

* Członek Zarządu do dnia 27.03.2013 roku

** Prezes Zarządu do dnia 17.05.2012 roku

Podpisy wszystkich członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 kwietnia 2013 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu	
24 kwietnia 2013 roku	Leszek Kula	Członek Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
24 kwietnia 2013 roku	Danuta Ciosek	Prokurent Główny Księgowy	