



Mennica Polska S.A.

Sprawozdanie Finansowe

za rok zakończony

31 grudnia 2013 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE	11
1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej	11
1.2 Skład Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne	11
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostka współzależna	12
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	13
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	14
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1 Szacunki	15
2.2 Zasady rachunkowości	16
2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	17
2.4 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	18
2.5 Zmiany zasad rachunkowości	19
2.6 Ujmowanie przychodów	21
2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	21
2.8 Wartość odzyskiwalna	21
2.9 Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	22
2.10 Wartości niematerialne	22
2.11 Środki trwałe	22
2.12 Nieruchomości inwestycyjne	23
2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe	23
2.14 Zapasy	24
2.15 Podatek dochodowy	25
2.16 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	25
2.17 Świadczenia pracownicze	25
PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	27
3.1 Przychody	27

3.2	Koszty według rodzaju	27
3.3	Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	27
3.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
3.5	Przychody i koszty finansowe	29
3.6	Podatek dochodowy	30
3.7	Zysk na akcję	32
	AKTYWA TRWAŁE	33
4.1	Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	33
4.3	Pozostałe inwestycje długoterminowe	37
	AKTYWA OBROTOWE	39
5.1	Zapasy	39
5.2	Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa	39
5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
	ZOBOWIAZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	42
6.1	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	42
6.2	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	43
6.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43
	KAPITAŁ WŁASNY	45
7.1	Kapitał Akcyjny	45
7.2	Nabycie akcji własnych	45
7.3	Dywidendy	47
7.4	Wpływ hiperinflacji na kapitały własne	47
7.5	Zarządzanie kapitałem	47
	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	49
8.1	Pomiar wartości godziwej	49
8.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych	50
8.3	Przychody i koszty według kategorii instrumentów finansowych	50
8.4	Instrumenty pochodne	51
8.5	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	51
8.6	Ryzyko walutowe	52
8.7	Ryzyko stopy procentowej	52
8.8	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	53
8.9	Ryzyko kredytowe	54
8.10	Ryzyko płynności	54

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	56
9.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	56
9.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)	56
9.3 Transakcje z stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	58
9.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi.....	59
9.5 Wynagrodzenie audytora.....	59
9.6 Zdarzenia po dniu bilansowym	59
9.7 Oświadczenie Zarządu	60

WYBRANE DANE FINANSOWE

<i>Wybrane dane finansowe</i>	<i>(w tysiącach złotych) za okres 12 miesięcy zakończonych</i>		<i>(w tysiącach EUR) za okres 12 miesięcy zakończonych</i>	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	717 036	809 774	170 277	194 023
Zysk na działalności operacyjnej	-24 549	-7 280	-5 830	-1 744
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	65 629	3 329	15 585	798
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	55 230	734	13 116	176
Zysk netto	55 230	734	13 116	176

Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą - w PLN / EUR

zwykły	1,07	0,01	0,25	0,00
rozwodniony	1,07	0,01	0,25	0,00

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 427	47 759	576	11 443
Razem przepływy pieniężne	59 471	11 050	14 123	2 648

<i>Wybrane dane finansowe</i>	<i>(w tysiącach złotych)</i>		<i>(w tysiącach EUR)</i>	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa razem	441 192	525 634	106 383	128 573
Zobowiązania krótkoterminowe	93 992	122 934	22 664	30 070
Kapitał własny	343 896	374 223	82 922	91 537
Liczba akcji w sztukach	51 832 136	51 832 136	51 832 136	51 832 136
Wartość księgowa na jedną akcję w PLN/EUR	6,63	7,22	1,60	1,77

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

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

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
EURO	4,2110	4,1736

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	31.12.2013	31.12.2012
EURO	4,1472	4,0882

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	717 036	809 774
Koszt własny sprzedaży	3.2	673 312	753 667
Koszty sprzedaży	3.2	39 721	41 737
Koszty ogólnego zarządu	3.2	19 938	21 999
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	2 619	1 820
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	11 233	1 471
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		-24 549	-7 280
Przychody finansowe	3.5	91 392	14 654
Koszty finansowe	3.5	1 214	4 045
Wynik na działalności finansowej		90 178	10 609
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		65 629	3 329
Podatek dochodowy	3.6	10 399	2 595
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej		55 230	734
<u>Działalność zaniechana</u>			
Zysk / (strata) netto na działalności zaniechanej			
ZYSK NETTO OGÓŁEM		55 230	734
Zysk netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w zł	3.7	1,07	0,01



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto		55 230	734
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		-64 022	40 748
- zyski / straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	4.3	-79 040	50 306
Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji	4.1	15 018	-9 558
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		4 381	
- zyski / straty z tytułu przeszacowania środków trwałych	4.1	5 409	
Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji	3.6	-1 028	
Inne całkowite dochody netto		-59 641	40 748
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		-4 411	41 482

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA				
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	92 971	97 996	108 901
Wartości niematerialne	4.1	7 168	7 113	7 504
Nieruchomości inwestycyjne	4.2	39 965	54 141	56 328
Pozostałe inwestycje długoterminowe	4.3	115 028	213 097	156 959
Pozostałe aktywa trwałe		660	1 127	1 151
Aktywa trwałe razem		255 792	373 474	330 843
Zapasy	5.1	53 868	42 753	117 865
Należności z tytułu podatku dochodowego		2 284	1 100	1 011
Należności handlowe oraz pozostałe	5.2	40 259	78 789	39 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.3	88 989	29 518	18 468
Aktywa obrotowe razem		185 400	152 160	176 450
AKTYWA RAZEM		441 192	525 634	507 293
PASYWA				
Kapitał zakładowy	7.1	51 832	51 832	51 832
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny		14 321	73 962	33 214
Kapitał zapasowy		195 594	219 391	180 610
Pozostałe kapitały rezerwowe		20 161	21 546	21 555
Zyski zatrzymane		47 941	-6 555	31 483
Kapitał własny razem		343 896	374 223	332 741
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	6.1	213	9 085	35 059
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	2 315	2 275	2 328
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	776	17 117	5 635
Zobowiązania długoterminowe razem		3 304	28 477	43 022
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	6.1	120	26 467	26 473
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	87 604	91 972	101 424
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	6 268	4 495	3 633
Zobowiązania krótkoterminowe razem		93 992	122 934	131 530
Zobowiązania razem		97 296	151 411	174 552
PASYWA RAZEM		441 192	525 634	507 293

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)*

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
					przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013	51 832		14 047	219 391	73 962		21 546	-6 555	374 223
Zmiana zasad rachunkowości/korekta błędu									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013	51 832		14 047	219 391	73 962		21 546	-6 555	374 223
Całkowite dochody ogółem, w tym:					-64 022	4 381		55 230	-4 411
- zysk netto								55 230	55 230
- inne całkowite dochody netto					-64 022*	4 381			-59 641
Nabycie / sprzedaż akcji własnych									
Wypłata dywidendy				-25 916					-25 916
Podział wyniku finansowego				734				-734	
Pozostałe zmiany				1 385			-1 385		
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013	51 832		14 047	195 594	9 940	4 381	20 161	47 941	343 896
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	59 138	-7 306	14 047	180 610	33 214		21 555	31 483	332 741
Zmiana zasad rachunkowości/korekta błędu									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	59 138	-7 306	14 047	180 610	33 214		21 555	31 483	332 741
Całkowite dochody ogółem, w tym:					40 748			734	41 482
- zysk netto								734	734
- inne całkowite dochody netto					40 748				40 748
Nabycie / sprzedaż akcji własnych	-7 306	7 306							
Wypłata dywidendy									
Podział wyniku finansowego				38 772				-38 772	
Pozostałe zmiany				9			-9		
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012	51 832		14 047	219 391	73 962		21 546	-6 555	374 223

*Kwota -64.022 tys. złotych dotyczy reklasyfikacji kapitału z wyceny akcji Zakładów Azotowych Puławy S.A. w związku ze sprzedażą tych akcji. Transakcja opisana została w nocie 3.5. Kwota 892 tys. złotych dotyczy aktualizacji wyceny certyfikatów inwestycyjnych.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) za okres	55 230	734
Korekty	-38 442	50 759
Amortyzacja	21 452	21 298
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	-84 494	-3 450
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	2 694	-165
Odsetki	400	2 926
Podatek dochodowy	10 399	2 595
Zmiana stanu należności	24 796	-40 270
Zmiana stanu zapasów	-11 115	75 113
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-4 387	-6 982
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 813	-306
Pozostałe		
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	16 788	51 493
Odsetki zapłacone	-426	-2 974
Podatek zapłacony	-13 935	-760
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 427	47 759
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	294	473
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	136 996	
Dywidendy otrzymane	23 531	3 532
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-10 225	-8 033
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-15 687	-92
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-2 729	-5 913
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	132 180	-10 033
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-25 916	
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-48 908	-26 007
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-312	-669
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-75 136	-26 676
Przepływy pieniężne netto, razem	59 471	11 050
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	29 518	18 468
Wpływy zmian z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na koniec okresu	88 989	29 518

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej

Mennica Polska S.A. (dalej „Mennica Polska”, „Spółka”) została utworzona 10 lutego 1994 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów menniczych (monety i wyroby grawersko-medalerskie) oraz świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne

Spółka jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. W skład Grupy Kapitałowej (dalej „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) wchodzi następujące podmioty:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na:	
			31.12.2013	31.12.2012
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Radzymin	Przetwórstwo metali szlachetnych.	100%	100%
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa i marketingowa w zakresie produktów menniczych.	100%	100%
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Warszawa	Sprzedaż monet i produktów numizmatycznych poprzez kierowanie ofert do klienta indywidualnego (Direct Marketing).	100%	100%
Mennica Invest Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi dostarczania wody dla mieszkańców osiedla „Rajska Jabłoń” w miejscowości Jabłonna.	100%	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób, usługi detektywistyczne, usługi projektowania, montażu, eksploatacji i konserwacji instalacji alarmowych oraz usługi szkoleń.	100%	100%
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.	100%	100%
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze niepublicznego proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych w, określone w ustawie i Statucie, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe	49%	-
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-	50%	50%

		usługowych inwestycji budowlanych.		
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; budową dróg i autostrad; budową dróg szynowych i kolei podziemnej; budową mostów i tuneli; budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych. Działania realizowane są poprzez spółkę Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów.	100%	100%
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	Warszawa	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych; zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie; doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi; pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych; pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych.	49,3%	-

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę współzależną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące działalności tej spółki muszą być podejmowane za zgodą 2 akcjonariuszy. Celem działania spółki jest realizacja projektu budowlanego związanych ze wznoszeniem budynku przy ul. Pereca w Warszawie.

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostka współzależna

Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.

Mennica Polska S.A. nabyła w dniu 10 stycznia 2013 roku 2 940 sztuk akcji serii A oraz 1 980 sztuk akcji serii B w dniu 5 lutego 2013 roku w kapitale akcyjnym Funduszy Inwestycji Polskich TFI S.A. (zaliczka w kwocie 767 tys. złotych została wpłacona w grudniu 2012 roku). Mennica Polska posiada łącznie 4 920 sztuk akcji Funduszy Inwestycji Polskich TFI S.A., co daje 49,3% udział w kapitale zakładowym i na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

Mennica Polska S.A. nabyła w dniu 28 grudnia 2012 roku 490 sztuk certyfikatów inwestycyjnych z 1 000 sztuk wszystkich wyemitowanych przez Fundusz certyfikatów, w wyniku czego Mennica Polska S.A. posiada 49% własności we wszystkich certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W 2012 r. spółka nie podlegała konsolidacji z uwagi na nieistotność danych.

Skarbiec Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o.

W okresie objętym raportem Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. nabył 100% udziałów w kapitale spółki Vrises Sp. z o.o. (nazwa spółki została zmieniona na Skarbiec Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o.). Umowę ostateczną podpisano w dniu 4 czerwca 2013 roku. Cena zakupu wyniosła 4.008 tys. zł. Wartość nabytych aktywów netto – 4.004 tys. zł. Dnia 18 października 2013 roku nastąpiło połączenie Skarbca Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. ze spółką Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

W dniu 5 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej Tower S.K.A. (spółki w 100% zależnej od Mennicy Polskiej S.A.) przyjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z 50 tys. złotych do 150 tys. złotych, tj. o kwotę 100 tys. złotych w drodze emisji 100.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda. Cena emisyjna 1 akcji wynosiła 1.265,57 złotych. Akcje zostały objęte przez Mennicę Polską S.A. i pokryte wkładem niepieniężnym w postaci prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej przy ul. Pereca 21 w Warszawie wraz z prawami własności budynków i budowli posadowionych na tej nieruchomości. Szczegółowy opis przedmiotu aportu został zawarty w Nocie numer 4.1. Transakcja nie wprowadziła zmian w składzie Grupy Kapitałowej jednakże istotnie wpłynęła na wartość akcji Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej Tower S.K.A. w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Mennica Ochrona Sp. z o.o.

W dniu 22 października 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Mennicy Ochrona Sp. z o.o. (spółki w 100% zależnej od Mennicy Polskiej S.A.) podjęło uchwałę o umorzeniu 500 udziałów w kapitale zakładowym Mennicy Ochrona Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 250.000 złotych. W dniu 22 października 2013 roku pomiędzy Mennicą Ochrona Sp. z o.o. a Mennicą Polską S.A. została podpisana Umowa zbycia udziałów na mocy której Mennica Polska S.A. zbyła 500 udziałów w kapitale zakładowym Mennicy Ochrona Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 250.000 złotych, a Mennica Ochrona Sp. z o.o. te udziały nabyła w celu ich umorzenia. Umorzenie udziałów zostało sfinansowane z niepodzielonego czystego zysku Mennicy Ochrona Sp. z o.o., zgromadzonego na kapitałach zapasowych i nastąpiło bez obniżenia kapitału zakładowego. Transakcja nie wprowadziła zmian w składzie Grupy Kapitałowej jednakże zmieniła wysokość kapitałów spółki zależnej.

Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

W dniu 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. (spółka w 100% zależna od Mennicy Polskiej S.A.) objęła 75 mln szt. akcji spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (50% kapitału) tj. 1 akcję imienną serii D o wartości nominalnej 1 zł oznaczonej numerem D – 1, 69 999 999 nowych akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości 69 999 999 zł, oznaczonych numerami od E – 1 do E – 69999999, 5 mln szt. nowych akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości 5 mln zł oznaczonych numerami od F – 5000001 do F – 10000000. Akcje serii F pokryte zostały wkładem pieniężnym w dniu 14 stycznia 2014 roku. Akcje serii D i E pokryte zostały w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności – 70 mln zł z tytułu wpłaty na podwyższony kapitał zakładowy spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. zostało potrącone z wierzytelnością Spółki w kwocie 70 mln zł z tytułu zapłaty części ceny sprzedaży nieruchomości. Spółka Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została zaklasyfikowana jako jednostka współzależna.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 27 marca 2013 roku Zarząd w Mennicy Polskiej S.A. sprawowali:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;

- Leszek Kula – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny;
- Barbara Sissons – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

W okresie od dnia 28 marca 2013 roku do dnia 20 października 2013 roku Zarząd w Mennicy Polskiej S.A. sprawowali:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Leszek Kula – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny.

W okresie od dnia 21 października 2013 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd w Mennicy Polskiej S.A. sprawowali:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Leszek Kula – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny;
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Radę Nadzorczą Mennicy Polskiej S.A. tworzyli:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący;
- Piotr Sendeki – Z-ca Przewodniczącego;
- Paweł Brukszo – Członek;
- Marek Felbur – Członek;
- Mirosław Panek – Członek.

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2012 zostały przygotowane w oparciu te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Zmiany danych porównawczych zostały zaprezentowane w Nocie 2.5.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz zbiorów Gabinetu Numizmatycznego.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2014 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku są przedstawione w nodzie 2.2 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2013 roku,
- podejściu przyjętym w Spółce zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w MSR 8 tj. subiektywnej ocenie.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w Nocie 1.5, niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

2.1 Szacunki

Sporządzenie Sprawozdania Finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, z uwagi na to, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd 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 dzień 31 grudnia 2013 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki oraz wartość poszczególnych pozycji sprawozdania do których zastosowano wielkości szacunkowe opisane w następujących notach:

Nota	Pozycja sprawozdania finansowego/ obszar	Rodzaj ujawnionej informacji
5.1, 3.4	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
5.2	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
8.1, 8.2, 8.4	Instrumenty pochodne	Model i założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej
3.6, 2.15	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.
2.17. 3.3	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia
2.11, 4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
2.10, 4.1	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
4.3, 2.9, 2.13	Pozostałe inwestycje długoterminowe	Wartości bilansowe, zasady wyceny, kwoty odpisów aktualizujących
2.12, 4.2	Nieruchomości inwestycyjne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość godziwa

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd wykorzystuje szacunki, oparte na założeniach i osądach, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Założenia oraz szacunki dokonane na ich podstawie opierają się na historycznym doświadczeniu i analizie różnych czynników, które są uznawane za racjonalne, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, nieruchomości inwestycyjne

Wszystkie wartości niematerialne oraz wszystkie środki trwałe za wyjątkiem zbiorów Gabinetu Numizmatycznego oraz gruntów, jak też nieruchomości inwestycyjne podlegają amortyzacji. Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz przewidywanych okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji. Przyjęte metody amortyzacji odzwierciedlają sposób zużycia pozyskanych korzyści ekonomicznych z danego środka trwałego, wartość niematerialnych lub nieruchomości inwestycyjnych.

Dla aktywów, które w ocenie Zarządu wykorzystywane są w równomiernym stopniu stosuje się metodę amortyzacji liniowej. Odpisy amortyzacyjne ustala się poprzez oszacowanie okresów użytkowania i równomierne rozłożenie wartości podlegającej umorzeniu. Ocenia się, że okresy użytkowania aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Wycena zapasów

W sprawozdaniu finansowym Zarząd poddał ocenie wartość odzyskiwaną netto zapasów. Odpis został dokonany dla zapasów, których sprzedaż w najbliższym okresie czasu jest wątpliwa. Wartość odzyskiwana takich zapasów odpowiada w zasadzie wartości kruszcu na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub zobowiązania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego w danym kraju.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki. Spółka ujęła w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Utrata wartości pozostałych inwestycji długoterminowych

W ramach pozostałych inwestycji długoterminowych Spółka ujmuje głównie udziały w spółkach zależnych, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz udzieloną pożyczkę.

Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka nie stwierdziła przesłanek utraty wartości tych aktywów.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązanie bilansowe z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne lub rentowe, nagrody jubileuszowe) równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń i zostało określone przez niezależnego aktuarium. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Wszelkie zmiany założeń mają wpływ na wartość bilansową zobowiązania. Wrażliwość zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych na zmiany założeń, z uwagi na nieznaczącą wartość świadczeń zależnych od tych założeń, nie została zaprezentowana.

Należności handlowe oraz pozostałe

Spółka prezentuje należności w kwotach netto, tzn. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Spółka dokonuje odpisów indywidualnych tzn. oddzielnie analizuje każdą należność. 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 został znacznie przekroczony i Spółka widzi znaczne ryzyko braku zapłaty.

Instrumenty pochodne

Na dzień bilansowy wartość instrumentów pochodnych nie jest znacząca. Niemniej jednak Spółka dokonuje wyceny instrumentów pochodnych nienotowanych według modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych bazującego o dane rynkowe na dzień wyceny, takie jak: stopa procentowa, wartość aktywów bazowego (kursu walutowego lub ceny kruszcu).

2.2 Zasady rachunkowości

W sytuacji, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż Sprawozdanie Finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Następujące standardy zostały zastosowane od 1 stycznia 2013 r.

MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Spółka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: pomiary wartości godziwej do pozycji instrumentów finansowych niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy płatności na bazie akcji, transakcji leasingowych, jak i wycen, które są podobne do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowania od 1 stycznia 2013 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz przygotowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.

Zmiany zostały zastosowane retrospektywnie. Spółka nie posiada umów kompensat, dlatego też zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka zastosowała po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym zmiany do MSR 1 „Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 wprowadzają nową terminologię sprawozdań z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat. Zgodnie z tymi zmianami, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „rachunek zysków i strat oraz pozostałe całkowite dochody”, a nazwa „sprawozdanie z wyniku finansowego” zostaje zmienione na „rachunek zysków i strat”. Stosowanie nowej terminologii nie jest jednak obowiązkowe. Składniki pozostałych całkowitych dochodów dzieli na te, które zgodnie z innymi standardami: (a) nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat oraz (b) mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, gdy zostaną spełnione określone warunki. Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych, niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w wyniku „Poprawek do MSSF” cyklu 2009-2011

Poprawki do MSSF cyklu 2009-2011 dokonały szeregu zmian do MSSF. Zmiany, które są istotne dla Spółki to zmiany do MSR 1 w zakresie wskazówek kiedy muszą zostać zaprezentowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek okresu poprzedniego (tj. trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej) i związane z nim noty objaśniające. Zmiany te uściślają, że wymagane jest trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej, gdy: (a) jednostka stosuje zasady rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji sprawozdania finansowego, oraz (b) retrospektywne zastosowanie, przekształcenie lub przeklasyfikowanie ma istotny wpływ na informacje zawarte w trzecim sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiany również uściślają, iż do trzeciego sprawozdanie z sytuacji finansowej nie muszą być sporządzane noty objaśniające.

W bieżącym roku sprawozdawczym Spółka zastosowała szereg nowych i zmienionych MSSF, co ma istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zgodnie ze zmianami do MSR 1, Spółka przedstawiła trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 1 stycznia 2012 r. bez not objaśniających z wyjątkiem informacji wymaganych przez MSR 8.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów

Spółka zastosowała zmiany do MSR 12 w bieżącym roku. Zgodnie z tym zmianami przyjmuje się, iż w celach pomiaru podatku odroczonego, wartości bilansowe nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” zostaną odzyskane w całości w drodze ich sprzedaży, chyba że założenie te zostanie odrzucone. Zmiana nie wywarła wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki z uwagi na system podatkowy, jaki obowiązuje w Polsce. Ponadto Spółka wycenia nieruchomości po koszcie z uwzględnieniem amortyzacji.

Znowelizowany MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze” - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

Spółka zastosowała znowelizowany MSR 19 (2011) oraz wynikające z niej inne zmiany po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy. Najistotniejsza zmiana dotyczy eliminacji „metodę korytarzową” dopuszczalnej przez poprzednią wersję MSR 19

i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Ponadto, MSR 19 (2011) wprowadza pewne zmiany w prezentacji kosztów określonych świadczeń oraz wprowadza szersze ujawnienia. Do pierwszego zastosowania MSR 19 (2011) mają zastosowanie szczególne przepisy przejściowe. Z uwagi na nieistotność, Spółka nie przekształcała danych porównywalnych.

2.4 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

„Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych. W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2014 r. Zastosowanie tych standardów nie powinno wywrzeć istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat. Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie wpłyną istotnie na sprawozdanie finansowe.

2.5 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości za wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych poniżej.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem następujących zmian:

L.p.	Pozycja	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2012	Korekta	Dane po przekształceniu za rok 2012
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
1	Pozostałe przychody operacyjne	4 111	-2 291	1 820
	Koszty ogólnego zarządu	21 942	57	21 999
	Pozostałe koszty operacyjne	3 819	-2 348	1 471
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
2	Wartości niematerialne	1 638	5 475	7 113
	Nieruchomości inwestycyjne	59 616	-5 475	54 141
3	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 616	-3 616	
	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 733	-3 616	17 117
4	Należności handlowe oraz pozostałe	95 286	-16 497	78 789
5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 149	13 369	29 518
6	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	26 013	454	26 467
7	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	94 820	-2 848	91 972
8	Rezerwy - krótkoterminowe	4 950	-4 950	
9	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - krótkoterminowe		4 495	4 495
10	Kapitał zapasowy		219 391	219 391
	Pozostałe kapitały rezerwowe	240 937	-219 391	21 546
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
11	Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	665	-665	
	Zmiana stanu należności	-45 048	4 778	-40 270
	Środki pieniężne na początek okresu	9 212	9 256	18 468
	Środki pieniężne na koniec okresu	16 149	13 369	29 518

Zmiana nr 1: zmiana prezentacji rezerw na świadczenia pracownicze. Wcześniej prezentowane były w pozostałej działalności operacyjnej, obecnie – w działalności operacyjnej. Zmiana prezentacji utworzenia i odwrócenia odpisów na należności i zapasy – wcześniej prezentowane były w szyku rozwartym, obecnie po kompensacie;

Zmiana nr 2: Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntu – wcześniej w nieruchomościach, aktualnie w wartościach niematerialnych;

Zmiana nr 3: Zmiana prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wcześniej rozłącznie, aktualnie per saldo w pozycji aktywów bądź zobowiązań;

Zmiana nr 4: zmiana prezentacji rozrachunków z tytułu VAT oraz Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – wcześniej rozrachunki VAT prezentowane były rozłącznie jako salda należności i zobowiązań, obecnie – per saldo – w należnościach lub zobowiązaniach; należności z tytułu ZFŚS (udzielone pracownikom pożyczki) – po zmianie – zobowiązania. Środki pieniężne Spółki w automatach biletowych prezentowane były jako należności, obecnie – środki pieniężne;

Zmiana nr 5: zmiana prezentacji środków zgromadzonych na rachunku bankowym Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych – wcześniej prezentowane były one jako środki pieniężne, obecnie – w zobowiązaniach; dodatkowo – zmiana prezentacji środków pieniężnych w automatach biletowych;

Zmiana nr 6: zmiana prezentacji rezerwy utworzonej na zobowiązanie z tytułu odsetek od kredytu. Wcześniej – rezerwy, po zmianie – zobowiązani z tytułu kredytów, zmiana prezentacji zobowiązań z tytułu leasingu – wcześniej zobowiązania handlowe i pozostałe, aktualnie – zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego;

Zmiana nr 7: konsekwencja zmian numer 5 i 6;

Zmiana nr 8, 9: konsekwencja zmiany numer 6 oraz zmiana prezentacji krótkoterminowych rezerw na świadczenia pracownicze – wcześniej – rezerwy, obecnie – odrębna pozycja zobowiązań - zobowiązania na świadczenia pracownicze;

Zmiana nr 10: prezentacja w odrębnej pozycji kapitału zapasowego, który wcześniej był prezentowany w ramach pozostałych kapitałów rezerwowych;

Zmiana nr 11: konsekwencja zmiany nr 4 i 5, dodatkowo prezentacja zmiany stanu należności w kwocie netto, wcześniej w dwóch odrębnych pozycjach – należności i odpisy na należności.

2.6 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych ujmowane są w momencie, kiedy towary i wyroby zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru i wyrobu zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego przeszacowywane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów finansowych - w przypadku operacji finansowych.

2.8 Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, porównuje się wartość bilansową aktywów do ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży aktywa na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie dostępnych informacji rynkowych z uwzględnieniem specyficznych warunków transakcji.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez aktywo lub grupę aktywów. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych oraz przewidywanych przez kierownictwo Spółki warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie biznesowym oraz jego ekstrapolacji,
- w nieskończoność poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywów, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest zazwyczaj ustalana w odniesieniu do jego wartości użytkowej, która odpowiada bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania. Jest ona ustalana przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w oparciu o najlepsze oszacowanie przez Zarząd uwarunkowań ekonomicznych, które będą występować w pozostałym okresie użytkowania aktywa oraz w oparciu o przewidywane warunki użytkowania aktywa.

2.9 Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych

Spółka wycenia posiadane udziały w spółkach zależnych (długoterminowe aktywa finansowe) według ceny nabycia, która w przypadku stwierdzenia utraty ich wartości korygowana jest do wysokości wartości odzyskiwalnej, a odpis ujmowany jest w wyniku finansowym.

2.10 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne, zawierające licencje na używanie programów komputerowych oraz bazę danych, są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, które obejmują cenę zakupu, cła importowe, niepodlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty, rabaty i powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

Wewnętrznie wytworzone znaki handlowe oraz bazy klientów nie są ujmowane jako wartości niematerialne.

Spółka nie ujmowała w wartościach niematerialnych wewnętrznie wytworzonych prac rozwojowych.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych weryfikowane są co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowany okres użytkowania jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach są ujmowane w sposób prospektywny.

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych zostały określone przez Spółkę następująco:

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

Prawa wieczystego użytkowania amortyzowane są przez okres, na jaki przysługuje dane prawo, nieprzekraczający 99 lat.

2.11 Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych – za wyjątkiem zbiorów Gabinetu Numizmatycznego - opisanych poniżej - obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z cłami importowymi, niepodlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi w cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

Wartość początkowa zawiera również wstępne szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika majątku oraz koszty renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których poniesienia Spółka jest zobowiązana, o ile wartości te są istotne.

Środki trwałe nabyte w leasingu, w przypadku którego następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści, są ujmowane jako aktywa w korespondencji z ujęciem odpowiedniego zobowiązania.

Składnik środków trwałych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili jego sprzedaży lub, kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia. Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika środków trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, ustalone jako

różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeśli takie są) a wartością bilansową składnika, ujmuje się w działalności operacyjnej.

Środki trwałe są amortyzowane w celu systematycznego rozłożenia ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną oszacowaną wartość końcową (gdy jest istotna) dla odzwierciedlenia przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z aktywem. Z tego względu, środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Stosowane okresy ekonomicznej przydatności dla środków trwałych zwykle są następujące:

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

Grunty własne nie są amortyzowane.

Okresy ekonomicznej przydatności są przeglądane corocznie i podlegają skorygowaniu jeśli obecny szacowany okres ekonomicznej przydatności jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach księgowych są ujmowane w sposób prospektywny.

Zbiory Gabinetu Numizmatycznego ujmowane są w wartościach przeszacowanych. W okresach pomiędzy przeszacowaniami nie podlegają odpisom amortyzacyjnym, ponieważ dokonywanie odpisów amortyzacyjnych nie powodowałoby zbliżenia wartości bilansowej z wartością godziwą. Ostatnia weryfikacja została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2013 roku. Kolejne przeszacowanie zostanie przeprowadzone w przypadku, gdy wartość bilansowa – w ocenie Spółki – będzie odbiegać od wartości godziwej.

2.12 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to nieruchomości, z których właściciel czerpie korzyści w postaci czynszu i/lub zwiększenia wartości kapitału (obejmują również nieruchomości w budowie przeznaczone na cele inwestycyjne). Nieruchomości te wycenia się początkowo według kosztu, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się według zasad przewidzianych dla środków trwałych tj. pomniejszając o amortyzację i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Okres ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych oraz stawki amortyzacyjne jest zgodny z przyjętymi zasadami dotyczącymi środków trwałych.

2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie:

- aktywa dostępne do sprzedaży,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- oraz pożyczki udzielone i należności własne.

W Spółce nie występują aktywa utrzymywane do terminu wymagalności.

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej – w przypadku aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane.

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane do żadnej z pozostałych kategorii aktywów finansowych. W Spółce do tej kategorii zalicza się przede wszystkim akcje podmiotów nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, współkontroli lub znaczącego wpływu.

Wartość godziwa takich aktywów ustalana jest na podstawie bieżących notowań o ile istnieje aktywny rynek dla danego aktywów. W przypadku braku aktywnego rynku możliwe jest, dla instrumentów kapitałowych nienotowanych, zastosowanie wyceny w koszcie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i obejmują należności handlowe, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe pożyczki i należności. Są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: pozostałe inwestycje długoterminowe, należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie, lokaty zawarte na okres nie dłuższy niż 3 miesiące oraz płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są przedmiotem nieznacznych zmian wartości.

Pożyczki i należności są początkowo ujmowane w wartości godziwej, powiększonej o bezpośrednie koszty transakcji, a następnie są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Pomija się dyskontowanie pożyczek i należności, jeżeli efekt dyskonta nie byłby istotny.

Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, iż wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych uległa obniżeniu.

W przypadku wystąpienia takich przesłanek, ustalana jest wartość odzyskiwalna składnika aktywów. Jeżeli jest ona mniejsza niż wartość bilansowa składnika aktywów, wówczas odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Ustalając wartość odzyskiwaną należności Spółka bierze pod uwagę zaległości w zapłacie, znaczące trudności finansowe dłużnika lub prawdopodobieństwo upadłości albo reorganizacji finansowej dłużnika.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w Spółce stanowią aktywa finansowe nabyte przez Spółkę głównie z zamiarem ich odsprzedaży w krótkim okresie czasu oraz instrumenty pochodne (zarówno aktywa jak i zobowiązania), które nie podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń opisanym w MSR 39.

Wartość godziwa ustalana jest na podstawie bieżących notowań, o ile takie notowania z aktywnego rynku są dostępne a w przypadku ich braku według modeli wyceny bazujących na danych rynkowych (rynkowe stopy procentowe, kursy walutowe, ceny kruszców).

Wszystkie instrumenty pochodne zostały zawarte w celu zabezpieczenia działalności, jednakże Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń co oznacza, że pochodne instrumenty kwalifikowane są jako aktywa lub zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zrealizowane wyniki na instrumentach pochodnych oraz wycena bilansowa instrumentów pochodnych ujmowana jest w pozycjach: zrealizowane instrumenty pochodne i niezrealizowane instrumenty pochodne.

2.14 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z następujących wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości odzyskiwalnej netto.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany sprzedażowe.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia są ustalane metodą średniej ceny ważonej. Wartość odzyskiwalna netto jest szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o koszty sprzedaży.

2.15 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres. Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie, w jakiej nie został zapłacony lub jako należność z tytułu podatku dochodowego jeżeli zaliczki zapłacone w trakcie roku przewyższyły wartość podatku bieżącego za rok.

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

Nie rozpoznaje się zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, jeśli wynika z początkowego ujęcia wartości firmy. Nie ujmuje się podatku odroczonego w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i która nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji na wynik finansowy brutto lub na dochód do opodatkowania.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących lub ogłoszonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

2.16 Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Spółce ciąży bieżące zobowiązanie względem strony trzeciej, którego kwotę można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Spółki. Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Spółka poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Spółka wykazuje „zobowiązanie warunkowe”.

Wysokość rezerwy jest dyskontowana przez zastosowanie stopy dyskonta (w przypadku gdy dyskonto jest istotne), która odzwierciedla upływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności.

2.17 Świadczenia pracownicze

Pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po osiągnięciu określonej liczby lat pracy, natomiast odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami wynagradzania. Wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (w przypadku Spółki są to odprawy emerytalne) ustalane są metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Wycena bazuje na założeniach demograficznych dotyczących wieku emerytalnego, przyszłego wzrostu płac, rotacji pracowników oraz na założeniach finansowych dotyczących przyszłych stóp procentowych (w celu ustalenia stopy dyskontowej). Niezależny aktuariusz co najmniej raz w roku wycenia wartość bieżącą zobowiązań z tytułu powyższych świadczeń.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawane w momencie, kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz, gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

3.1 Przychody

(w tysiącach złotych)	Kraj		Eksport		Razem 01.01.- 31.12.2013	Razem 01.01.- 31.12.2012
	wartość	%	wartość	%		
Produkty	124 231	18%	18 820	59%	143 051	208 221
Usługi, w tym:	43 452	7%	299	1%	43 751	43 238
Usługi Pionu Płatności Elektronicznych	18 159	3%	0	0%	18 159	17 024
Wynajem powierzchni	8 152	1%	0	0%	8 152	9 336
Pozostałe	17 141	3%	299	1%	17 440	16 878
Towary, w tym:	517 722	75%	12 512	40%	530 234	558 315
Sprzedaż biletów komunikacji miejskiej i pre-paid	495 214	72%	0	0%	495 214	495 276
Pozostałe	22 508	3%	12 512	40%	35 020	63 039
Razem	685 405	100%	31 631	100%	717 036	809 774

3.2 Koszty według rodzaju

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja	21 452	21 298
Zużycie materiałów i energii	120 374	109 559
Usługi obce	31 933	26 128
Podatki i opłaty	2 102	2 340
Świadczenia pracownicze	33 315	39 095
Pozostałe koszty	48 897	54 218
Zmiana stanu zapasów	-50 658	11 355
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	207 415	263 993
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	525 556	553 353
Razem	732 971	817 346

3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Wynagrodzenia	27 358	32 351
Ubezpieczenia społeczne	4 574	4 699
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	- 145	
Inne świadczenia	1 528	2 045
Razem	33 315	39 095
Przeciętne zatrudnienie w etatach	306	340
Przeciętne zatrudnienie w osobach	312	345

3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw		16
Otrzymane odszkodowania	607	553
Różnice inwentaryzacyjne	13	
Odzysk kruszców ze złomu	1 527	958
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		165
Pozostałe	472	128
Razem	2 619	1 820

Pozostałe koszty operacyjne (w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Odpis aktualizujący wartość należności	1 938	673
Różnice inwentaryzacyjne	7	3
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	1 426	522
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	2 635	-43
Przekazane darowizny	66	122
Koszty restrukturyzacji	2 266	
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych – sprzedaż i likwidacja	2 694	
Koszty sądowe	36	50
Zmiana struktury VAT		18
Pozostałe	165	126
Razem	11 233	1 471

W sytuacji utraty zamówień na monety obiegowe 1, 2 i 5 gr wywierającej ujemny wpływ na wyniki finansowe Spółki, w IV kwartale 2013 roku zintensyfikowano działania restrukturyzacyjne. Mają one na celu redukcję kosztów operacyjnych w Spółce oraz dostosowania jej zasobów do istniejącego biznesu. Najbardziej istotnymi elementami tych działań są redukcje w zatrudnieniu oraz redukcje ilości samochodów służbowych. Na dzień 31 grudnia 2013 ograniczono zatrudnienie w Spółce do 284 osób (liczba ta nie uwzględnia osób będących w okresie wypowiedzenia) w porównaniu do 346 osób zatrudnionych na dzień 1 stycznia 2013 roku. Spółka, chcąc ograniczyć zatrudnienie w wybranych działach, które na podstawie przeprowadzonych analiz wewnętrznych wykazywały zbyt duże zatrudnienie, zdecydowała się na podpisanie z wybranymi pracownikami porozumień w sprawie rozwiązania umowy o pracę. Były to osoby, których Spółka z różnych przyczyn nie mogła zwolnić na zasadach ogólnych. Zaproponowano porozumienia z atrakcyjnymi warunkami finansowymi, które stanowiły rekompensatę utraconych korzyści, jakie osiągnęliby kontynuując pracę w Spółce. Koszt restrukturyzacji wyniósł 2.266 tys. zł. W zakresie świadczeń niewypłaconych do 31 grudnia 2013 Spółka utworzyła na tę kwotę w roku 2013 rezerwę w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Łącznie koszty restrukturyzacji, wraz z wartościami wypłaconymi to 2.617 tys. złotych.

Kolejnym elementem restrukturyzacji kosztów w Spółce była redukcja ilości samochodów służbowych wykorzystywanych przez pracowników Spółki. Docelowo ilość samochodów wykorzystywanych do celów służbowych ma wynieść 16 sztuk w porównaniu z 39 samochodami wykorzystywanymi jeszcze w połowie 2013 roku. Szacunkowy spadek kosztów związanych z taką redukcją to ok. 840 tys. zł rocznie.

3.5 Przychody i koszty finansowe

(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Odsetki	1 982	270
Dywidendy	14 000	13 063
Różnice kursowe netto dodatnie	56	1 319
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych	75 327	
Pozostałe	27	2
Przychody finansowe, razem	91 392	14 654
Odsetki	443	2 980
Prowizja od kredytów, gwarancji	412	165
Strata na sprzedaży aktywów finansowych		638
Pozostałe	359	262
Koszty finansowe, razem	1 214	4 045
Przychody / Koszty finansowe netto	90 178	10 609

Dywidenda od spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A.

W dniu 28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mennica – Metale Szlachetne S.A. - Spółki zależnej w 100% od Mennicy Polskiej S.A. – podjęło Uchwałę o przeznaczeniu całego zysku netto za rok 2012 w kwocie 79.561 tys. zł na wypłatę dywidendy. Data nabycia praw do dywidendy została uchwalona na dzień 28 czerwca 2013 roku, w związku z czym Mennica Polska S.A. ujęła w swoich księgach przychód z tytułu dywidendy w kwocie 79.561 tys. zł. W dniu 1 lipca 2013 roku na rachunek Mennicy Polskiej S.A. wpłynęła część dywidendy w kwocie 14.000 tys. zł. Biorąc pod uwagę okoliczności opisane w Nocie numer 9.2 Mennica Polska S.A. utworzyła odpis aktualizujący na nieotrzymaną część dywidendy w wysokości 65.561 tys. zł. Spółka rozpoznała wynik z tytułu uzyskanej dywidendy w rachunku zysków i strat w pozycji przychody finansowe w kwocie 14.000 tys. złotych.

Sprzedaż aktywów finansowych

1. W związku z ogłoszonym w dniu 19 lutego 2013 roku 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. („Puławy”), Mennica Polska S.A., zbyła 1.029.378 sztuk akcji „Puław” o wartości nominalnej 10 złotych każda, po cenie 132,60 złotych za jedną akcję, tj. łącznie za cenę 136.496 tysięcy złotych, stanowiących 5,385% kapitału zakładowego i dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy „Puław”. Wartość ewidencyjna w/w aktywów w księgach rachunkowych Mennicy Polskiej S.A. na dzień sprzedaży wynosiła 141.419 tysięcy złotych, natomiast wartość w cenie nabycia wynosiła 61.278 tysięcy złotych. Różnica między ceną nabycia a wartością ewidencyjną na dzień sprzedaży w wysokości 80.141 tysięcy złotych powstała w wyniku przeszacowań ww. aktywów. Wartość przeszacowania odnoszona była na kapitał z aktualizacji wyceny, gdzie po uwzględnieniu podatku dochodowego na dzień sprzedaży aktywów wynosiła 64.914 tysięcy złotych. Wynik brutto na sprzedaży akcji Puław, zaprezentowany w Sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji Przychody finansowe, uwzględniający koszty prowizji maklerskiej, wyniósł 75.081 tysięcy złotych. Zysk ten został ujęty w pozycji przychodów finansowych.
2. W dniu 22 października 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Mennica Ochrona Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie dobrowolnego umorzenia udziałów Mennicy Ochrona z czystego zysku, w drodze nabycia ich przez za wynagrodzeniem, mocą której postanowiono o umorzeniu Udziałów jedynego Wspólnika – Mennicy Polskiej S.A., za wynagrodzeniem równym 1 tys. zł (słownie: tysiąc złotych) za jeden Udział, tj. łącznie 500 ty. zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) za Udziały, na co Mennica Polska S.A. wyraziła zgodę. W dniu 22 października 2013 roku Spółka podpisała z Mennicą Ochrona Sp. z o.o. Umowę zbycia udziałów, na mocy której Mennica Polska S.A. zbyła 500 udziałów w kapitale zakładowym Mennicy

Ochrona Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 złotych każdy, tj. o łącznej wartości 250 tys. złotych, a Spółka udziały te nabyła w celu umorzenia. Wartość ewidencyjna w/w aktywów w księgach rachunkowych Mennicy Polskiej S.A. na dzień sprzedaży wynosiła 254 tys. złotych. Wynik brutto na sprzedaży udziałów, zaprezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji Przychody finansowe, wyniósł 246 tys. złotych.

3.6 Podatek dochodowy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	12 751	671
Podatek dochodowy bieżący	10 940	
Podatek dochodowy bieżący od otrzymanej dywidendy	1 811	671
Podatek odroczony	-2 352	1 924
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-1 591	1 924
Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach	-761	
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	10 399	2 595

Podatek odniesiony na kapitał własny

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Przeszacowanie majątku trwałego	1 028	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-15 018	9 558
Razem	-13 990	9 558

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Uzgodnienie podatku dochodowego

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

(w tysiącach złotych)	31.12.2013		31.12.2012	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk przed opodatkowaniem		65 629		3 329
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	12 470	19 %	633
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *				
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	13 862	19 %	-873
Przychody niepodlegające opodatkowaniu *	19 %	-15 172	19 %	2 835
Zmiana stawek podatkowych *				
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *				
Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nieuwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych *	19 %	-761	19 %	
Pozostałe *				
Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		10 399		2 595

* Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(w tysiącach złotych)	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Netto	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rzeczowe aktywa trwałe		1 417	2 566	972	-2 566	445
Pozostałe inwestycje	408	408	2 332	17 354	- 1 924	-16 946
Zapasy	511	375			511	375
Należności handlowe i pozostałe	1 161	0	111	1 922	1 050	-1 922
Świadczenia pracownicze	1 335	1 286			1 335	1 286
Rezerwy	21	86			21	86
Pozostałe	53	44	17	485	36	-441
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	761				761	
Aktywa / zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	4 250	3 616	5 026	20 733	- 776	-17 117
Kompensata			-4 250	-3 616		
Aktywa / zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie			776	17 117		

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z nierozliczonych strat podatkowych są rozpoznawane, gdy realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych, poprzez odpisanie strat od przyszłych dochodów do opodatkowania, jest prawdopodobna. Straty podatkowe mogą zostać wykorzystane w ciągu 5 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, iż w ciągu jednego roku można wykorzystać maksymalnie 50% rocznej straty. W roku 2013 Spółka wykorzystała 50% straty podatkowej poniesionej w roku 2012 w kwocie 4.004 tysiące złotych.

3.7 Zysk na akcję

W Spółce nie występuje rozwodnienie, a zatem zysk podstawowy i rozwodniony są sobie równe. Kalkulacja podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję dokonana została w oparciu o zysk podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w trakcie okresu sprawozdawczego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk na akcję (w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Zysk netto w zł (A)	55 230 000	734 000
<i>Ilość akcji w sztukach</i>	51 832 136	51 832 136
Ilość akcji zwykłych na początek okresu, w tym:	51 832 136	51 832 136
Ilość akcji zwykłych	51 832 136	59 137 700
Ilość akcji własnych skupionych w celu umorzenia na początek okresu (ujemna wartość)		-7 305 564
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 832 136	51 832 136
Średnia ważona liczba akcji (B)	51 832 136	51 832 136
Zysk na akcję (A:B) w zł	1,07	0,01

AKTYWA TRWAŁE

4.1 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2013 roku jak i w 2012 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania co oznacza, że wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegają amortyzacji według stawek określonych w nocie 2.10.

Roszczenia dotyczące aktywów trwałych zostały opisane w nocie 9.2.

Transakcja wniesienia aportem nieruchomości

W dniu 5 listopada 2013 roku zawarta została umowa objęcia przez Mennicę Polską S.A. 100 tys. sztuk akcji w nowej emisji (seria C) w kapitale Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej Tower S.K.A. o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 1.265,57 zł za sztukę. Łączna cena emisyjna wyniosła 126 557 tys. zł. Nowe udziały pokryte zostały wkładem niepieniężnym w postaci nieruchomości przy ul. Pereca 21 w Warszawie tj. prawa użytkowania wieczystego gruntu, prawa własności budynków stanowiących odrębne nieruchomości i wszelkich innych budowli, urządzeń i naniesień na nieruchomości, a w szczególności ogrodzeń, dróg, placów, przyłączy wodociągowych, kanalizacyjnych i in., linii kablowej oświetleniowej, linii magistralnej oraz instalacji, które służą do prawidłowego korzystania z kilku lub wszystkich budynków.

Wartość netto aktywów wniesionych aportem do Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej Tower S.K.A. wynosiła 25 549 tys. złotych, z tego: wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 13 377 tys. złotych, natomiast wartość nieruchomości inwestycyjnych 12 172 tys. złotych.

Leasing finansowy

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku wynosiła odpowiednio 491 tys. złotych i 1.139 tys. złotych. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego, natomiast w 2012 roku zwiększenia wyniosły 618 tys. złotych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

Transfer nieruchomości

Transfer z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych na kwotę 23.285 tys. złotych w 2013 r. dotyczył zmiany sposobu użytkowania budynków Aurum (ul. Waliców 11) i Nefryt (Annopol). Budynki te w 2013 r. w większym stopniu, niż w 2012 r. wykorzystywano na własne potrzeby, w związku z czym większa część jest obecnie prezentowana w rzeczowych aktywach trwałych i odpowiednio zmniejszone zostały nieruchomości inwestycyjne.

Aktywa trwałe podlegające przeszacowaniu

Spółka ujmuje w wartości przeszacowanej zbiory Gabinetu Numizmatycznego. Przeszacowania na dzień 31 grudnia 2013 roku dokonał niezależny rzeczoznawca w oparciu o ceny rynkowe dla reprezentatywnej części zbiorów. Na tej podstawie ustalono wskaźniki wzrostu / spadku cen w stosunku do całego zbioru. W wyniku wyceny ujęto przeszacowanie na kwotę 5 409 tys. złotych.



(w tysiącach złotych)	Środki trwałe i środki trwałe w budowie							Wartości niematerialne			Razem środki trwałe i wartości niematerialne
	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem wartości niematerialne	
Wartość brutto w 2013 roku											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	20 529	57 340	4 108	862	69 261	8 267	160 367	9 123	5 949	15 072	175 439
Nabycie	195	2 594	60	20	7 079	10 017	19 965	809		809	20 774
Transfer ze środków trwałych w budowie do nieruchomości inwestycyjnych						-260	-260				-260
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych	20 225	3 023			37		23 285				23 285
Transfer ze środków trwałych w budowie						-10 737	-10 737				-10 737
Zbycie / Likwidacja	-475	-6 471	-880	-11	-416	-749	-9 002	-39		-39	-9 041
Aport	-15 870	-1 679				-3 117	-20 666				-20 666
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	24 604	54 807	3 288	871	75 961	3 421	162 952	9 893	5 949	15 842	178 794
Skumulowana amortyzacja w 2013 roku											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia tym:	5 358	35 692	2 617		26 573		70 240	7 485	474	7 959	78 199
Amortyzacja za okres	1 226	4 697	608		12 690		19 221	688	66	754	19 975
Odpisy z tytułu utraty wartości											
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości											
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych	5 650	1 425			19		7 094				7 094
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży											
Zbycie/ Likwidacja	-269	-4 635	-710		-393		-6 007	-39		-39	-6 046
Aport	-6 255	-1 034					-7 289				-7 289
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	5 710	36 145	2 515		38 889		83 259	8 134	540	8 674	91 933
Skumulowane przeszacowanie w 2013 roku											
Skumulowane przeszacowanie na dzień 1 stycznia w tym:				7 869			7 869				7 869
Przeszacowanie za okres				5 409			5 409				5 409
Skumulowane przeszacowanie na dzień 31 grudnia				13 278			13 278				13 278
Wartość netto w 2013 roku											
Wartość netto na 1 stycznia	15 171	21 648	1 491	8 731	42 688	8 267	97 996	1 638	5 475	7 113	105 109
Wartość netto na 31 grudnia	18 894	18 662	773	14 149	37 072	3 421	92 971	1 759	5 409	7 168	100 139

(w tysiącach złotych)	Środki trwałe i środki trwałe w budowie							Wartości niematerialne			Razem środki trwałe i wartości niematerial ne
	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem wartości niematerialne	
Wartość brutto w 2012 r.											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	20 529	54 645	4 070	835	62 800	11 324	154 203	8 500	5 949	14 449	168 652
Nabycie		3 274	642	27	6 524	8 097	18 564	623		623	19 187
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie						-11 154	-11 154				-11 154
Transfer ze środków trwałych w budowie do nieruchomości inwestycyjnych											
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych											
Transfer do przeznaczonych do sprzedaży											
Zbycie / Likwidacja		-579	-604		-63		-1 246				-1 246
Aport											
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	20 529	57 340	4 108	862	69 261	8 267	160 367	9 123	5 949	15 072	175 439
Skumulowana amortyzacja w 2012 r.											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia tym:	4 725	31 296	2 295	0	14 855		53 171	6 537	408	6 945	60 116
Amortyzacja za okres	633	4 963	636	0	11 774		18 006	948	66	1 014	19 020
Odpisy z tytułu utraty wartości											
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości											
Transfer z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych											
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży											
Zbycie/ Likwidacja		-567	-314		-56		-937				-937
Aport											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	5 358	35 692	2 617		26 573		70 240	7 485	474	7 959	78 199
Skumulowane przeszacowanie											
Skumulowane przeszacowanie na dzień 1 stycznia w tym:				7 869			7 869				7 869
Przeszacowanie za okres											
Skumulowane przeszacowanie na dzień 31 grudnia				7 869			7 869				7 869
Wartość netto w 2012 r.											
Wartość netto na 1 stycznia	15 804	23 349	1 775	8 704	47 945	11 324	108 901	1 963	5 541	7 504	116 405
Wartość netto na 31 grudnia	15 171	21 648	1 491	8 731	42 688	8 267	97 996	1 638	5 475	7 113	105 109

4.2 Nieruchomości inwestycyjne

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	73 903	73 856
Nabycie	15 662	92
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków		
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego	-23 285	
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Aport	-12 172	
Sprzedaż / likwidacja		-45
Wartość brutto na koniec okresu	54 108	73 903
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	19 762	17 528
Amortyzacja za okres	1 475	2 279
Odpis z tytułu utraty wartości		
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości		
Transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	-7 094	
Transfer do aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
Sprzedaż / likwidacja		-45
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 143	19 762
Wartość netto na początek okresu	54 141	56 328
Wartość netto na koniec okresu	39 965	54 141

Nieruchomości inwestycyjne obejmują głównie następujące obiekty:

- biura
- magazyny
- garaże

przeznaczone pod wynajem lub kupione w celu realizacji zysku ze wzrostu ich wartości.

Nie istnieją ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi nieruchomościami inwestycyjnymi. Okres ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych oraz stawki amortyzacyjne jest zgodny z przyjętymi zasadami dotyczącymi środków trwałych.

Aport na kwotę 12 172 tys. zł został wniesiony do spółki zależnej: Mennica Polska Spółki Akcyjnej Tower S.K.A. co zostało opisane w nocy 4.1.

Transfer na kwotę 23.285 tys. złotych został dokonany w wyniku większego wykorzystywania budynków wykazywanych w nieruchomościach inwestycyjnych na własne potrzeby spółki, co zostało opisane w nocy 4.1.

Przychody i koszty z nieruchomości inwestycyjnych wyniosły

<i>Przychody (w tysiącach złotych)</i>		<i>Koszty (w tysiącach złotych)</i>	
2013	2012	2013	2012
8 153	9 336	6 688	7 109

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

(w tysiącach złotych)	Wycena w wartości godziwej	Data wyceny	Prezentacja w księgach					
Nieruchomość			Rzeczowe aktywa trwałe		Nieruchomości inwestycyjne		WNiP - Pwug	
			2013	2012	2013	2012	2013	2012
Warszawa, ul. Żelazna 56, ul. Waliców 11	96 364	30.04.2013	16 952	11 270	18 863	25 792	2 597	2 631
Warszawa, ul. Waliców 9	12 568	30.04.2013	1 534	0	4 857	6 582		
Warszawa, ul. Annopol 3	25 164	30.04.2013	2 250	148	13 015	15 341	2 813	2 845
Razem	134 096		20 736	11 418	36 735	47 715	5 410	5 476

4.3 Pozostałe inwestycje długoterminowe

2013 rok (w tysiącach złotych)						
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena/ Odsetki	Odpis aktualizujący	Nabycie/ Sprzedaż	Wartość netto na 31 grudnia	
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994				9 994	
Mennica Ochrona Sp. z o.o. (1)	305			-254	51	
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 749				5 749	
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	54 373	1 101			55 474	
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	5				5	
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425				2 425	
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. (4)	61			25 556	25 617	
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. (2)/(3)	766			722	1 488	
Akcje ZA Puławy	139 419			-139 419		
Pożyczka dla Mennicy Metale-Szlachetne S.A.		225		14 000	14 225	
Razem	213 097	1 326		-99 395	115 028	
2012 rok (w tysiącach złotych)						
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena	Odpis aktualizujący	Nabycie/ Sprzedaż	Wartość na 31 grudnia	
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	9 994				9 994	
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	305				305	
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 749				5 749	
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	60 790	-6 417			54 373	
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych				5	5	
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425				2 425	
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.				61	61	
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. 2)				766	766	
Akcje Puławy	77 695	56 724		5 000	139 419	
Razem	156 958	50 307		5 832	213 097	

- 1) Sprzedaż udziałów opisana w Nocie 3.5
- 2) Zaliczka na poczet zakupu akcji oraz Umowy nabycia akcji zostały opisane w Nocie numer 1.3
- 3) Zakup certyfikatów inwestycyjnych opisany w Nocie numer 1.3
- 4) Aport opisany w nocie numer 4.1

Pomimo przedłużającego się postępowania podatkowego oraz kontroli Urzędu Skarbowego dotyczących zwrotu VAT w spółce zależnej – Mennicy-Metale Szlachetne S.A., Spółka uznaje, że udziały w tej spółce o wartości 9.994 tys. złotych oraz pożyczka, która wraz z narosłymi odsetkami wynosi 14.225 tys. złotych przyniosą w przyszłości ekonomiczne korzyści i są odzyskiwalne.

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Wartość netto zapasów		
Materiały	20 994	25 158
Produkty w toku	15 502	5 250
Wyroby gotowe	11 687	5 243
Towary	5 685	7 102
Zapasy razem	53 868	42 753
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 689	1 974
Zapasy brutto	56 557	44 727
Koszty i przychody zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Koszt własny sprzedaży	673 312	753 667
Pozostałe przychody i koszty operacyjne (utworzenie i rozwiązanie odpisów, likwidacja zapasów nieprzydatnych, różnice inwentaryzacyjne)	4 055	482
Razem koszt zapasów ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	677 367	754 149

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość nierotujących zapasów do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. W przypadku zapasów z kruszcu (Au, Ag) cena sprzedaży odpowiada w zasadzie cenie kruszcu na dzień bilansowy. W przypadku zapasów niekruszcowych cena sprzedaży odpowiada cenie metali nieszlachetnych. Przy dokonywaniu odpisów Spółka uwzględnia rotację zapasu, wskaźniki wystarczalności oraz przewidywania, co do sprzedaży.

5.2 Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Według podziału na jednostki powiązane i pozostałe		
Należności handlowe od jednostek powiązanych	2 831	14 809
Należności handlowe od jednostek pozostałych	33 535	48 503
Pozostałe należności i przedpłaty	1 750	1 648
Należności z tytułu VAT	770	2 419
Należności z tytułu dywidendy		9 531
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 315	1 370
Inne	58	509
Razem należności handlowe i pozostałe netto	40 259	78 789

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pożyczek (w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu sprawozdawczego	9 351	8 686
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	2 537	1 664
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	599	995
Wykorzystanie odpisów na należności	5 177	4
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 112	9 351

Struktura walutowa należności handlowych oraz pożyczek przedstawia się następująco:

Należności handlowe i pożyczki według walut(w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	31 391	61 218
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	4 975	2 006
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)		88
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)		
Należności krótkoterminowe razem	36 366	63 312

Wiekowanie należności handlowych i pożyczek:

Należności handlowe i pożyczki o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty (w tysiącach złotych)	31.12.2013	31.12.2012
Dla których termin płatności nie minął	30 454	55 476
Przeterminowane, w tym:		
Do 1 miesiąca	7 958	11 787
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	513	854
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 991	319
Powyżej roku	1 562	4 227
Należności razem (brutto)	42 478	72 663
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-6 112	-9 351
Należności handlowe i pożyczki razem (netto), w tym:	36 366	63 312
Dla których termin płatności nie minął	30 454	55 476
Przeterminowane, w tym:	5 912	7 836
Do 1 miesiąca	5 912	7 836

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły istotne jednostkowo należności objęte odpisem aktualizującym.

5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nadwyżki środków pieniężnych Spółki inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe np. depozyty bankowe. Okresy inwestycji zależą od bieżącego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na okresy od jednego dnia do 3 miesięcy. Instrumenty te przynoszą oprocentowanie, którego wysokość zależy od bieżących stóp rynku pieniężnego oraz długości inwestycji.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	498	10 702
Lokaty krótkoterminowe	77 130	5 260
Środki pieniężne w kasie	2	1
Środki pieniężne w automatach	10 512	13 102
Środki pieniężne w drodze	847	453
Razem	88 989	29 518
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	87 701	26 556
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	1 244	2 918
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	38	44
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	6	

ZOBOWIAZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki		8 744		26 164
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	213	341	120	303
Pozostałe zobowiązania				
Razem	213	9 085	120	26 467
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	213	9 085	120	26 467
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)				
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)				
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)				

W poniższej tabeli przedstawiono przyznane kredyty bankowe i linie kredytowe według kredytodawców:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	31.12.2013		31.12.2012	
			Waluta w tys.	W tys. zł	Waluta w tys.	W tys. zł
Przyznane linie kredytowe i kredyty bankowe						
mBank SA (1)	MPSA, MP1766	31.03.2014		40 000		40 000
Deutsche Bank SA (2)	MPSA, MP1766, SMP	16.07.2014		26 000		26 000
BZ WBK SA (3)	MPSA, MP1766	31.10.2013				15 000
DnB Nord SA (4)	MPSA	01.06.2014				75 000
Przyznane linie kredytowe i kredyty bankowe razem				66 000	156 000	
Wykorzystane linie kredytowe i kredyty bankowe						
DnB Nord SA (4)	MPSA	01.06.2014			34 764	
Wykorzystane linie kredytowe i kredyty bankowe razem					34 764	
W tym krótkoterminowe					26 020	
W tym długoterminowe					8 744	
Linie kredytowe i kredyty niewykorzystane			66 000		121 236	

- 1) umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym podpisana z mBankiem SA przez Mennicę Polską S.A. i Mennicę Polska od 1766 Sp. z o.o.; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz w celu uruchamiania gwarancji, poręczeń i akredytyw; na dzień 31 grudnia 2013 ani 31 grudnia 2012 roku Spółka nie korzystała z limitu w rachunku, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku limit był wykorzystany w kwocie 4 221 tys. złotych przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o.;
- 2) umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym podpisana z Deutsche Bankiem SA pierwotnie przez Mennicę Polską S.A. i Mennicę Polska od 1766 Sp. z o.o. do kwoty 26 000 tys. złotych; w dniu 3 czerwca 2013 roku podpisany został aneks dopuszczający do wspólnego limitu spółkę

Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. z możliwością skorzystania z kredytu maksymalnie do wysokości 5.000 tys. zł; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz w celu uruchamiania gwarancji, poręczeń i akredytyw; na dzień 31 grudnia 2013 ani 31 grudnia 2012 roku Spółka nie korzystała z limitu w rachunku, natomiast na dzień 31 grudnia 2013 roku limit był wykorzystany w kwocie 4 896 tys. złotych przez Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.;

- 3) umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym podpisana z Bankiem Zachodnim WBK SA przez Mennicę Polską S.A. i Mennicą Polska od 1766 Sp. z o.o.; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz w celu uruchamiania gwarancji, poręczeń i akredytyw; na dzień 31 grudnia 2013 ani 31 grudnia 2012 roku Spółka nie korzystała z limitu w rachunku, limitu w rachunku, natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku limit był wykorzystany w kwocie 2 463 tys. złotych przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o.;
- 4) umowa z dnia 3 czerwca 2011 roku o kredyt nieodnawialny Nr 1227/114/2011 na kwotę 75.000 tys. zł, podpisana przez Mennicę Polską S.A. z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna; kredyt udzielony został z przeznaczeniem na finansowanie odkupu akcji własnych Mennicy Polskiej S.A. w celu umorzenia w ramach indywidualnie zawieranych umów sprzedaży pomiędzy Mennicą a podmiotami zbywającymi akcje; ostateczny termin spłaty kredytu określono w umowie na dzień 1 czerwca 2014 roku; Spółka dokonała wcześniejszej spłaty w dniu 4 kwietnia 2013 roku.

6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych			7 262	1 142
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych			77 579	86 626
Razem zobowiązania handlowe			84 841	87 768
Otrzymane przedpłaty			263	2 388
Pozostałe zobowiązania			2 500	1 816
Razem			87 604	91 972
Struktura walutowa zobowiązań				
Zobowiązania handlowe:				
W walucie polskiej			73 086	80 611
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)			11 678	7 113
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)			56	44
W walucie CHF (po przeliczeniu na zł)			21	0
Zobowiązania pozostałe (niefinansowe):				
W walucie polskiej			2 763	4 204

6.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Główne tytuły zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (w tysiącach złotych)	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nagrody jubileuszowe	1 799	1 668	224	161
Odprawy emerytalno-rentowe	516	607	19	68
Odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy (w tym zwolnienie z wykonywania obowiązków)			2 266	
Niewykorzystane urlopy			845	1 317
Premie			2 707	2 860
Wynagrodzenia			207	89
Razem	2 315	2 275	6 268	4 495

Główne założenia przyjęte przy wycenie świadczeń pracowniczych	31.12.2013	31.12.2012
Stopa dyskonta	4%	4%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3%	3%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (lata)	21	22

KAPITAŁ WŁASNY

7.1 Kapitał Akcyjny

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. dzieli się na 51.832.136 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty), serii A, B, C i D. Każda akcja jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31.12.2013			Stan na 31.12.2012		
	Liczba akcji	% w kapitale zakł.	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakł.	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakł.	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi	25 180 270	48,6%	48,6%	25 180 270	48,6%	48,6%	26 845 463	51,1%	51,1%
ING OFE	3 830 000	7,4%	7,4%	3 830 000	7,4%	7,4%	3 830 000	7,4%	7,4%
Amplico OFE	3 664 490	7,1%	7,1%	3 664 490	7,1%	7,1%	3 664 490	7,1%	7,1%
PZU OFE	3 538 420	6,8%	6,8%	3 538 420	6,8%	6,8%	3 538 420	6,8%	6,8%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,7%	5,7%	2 959 000	5,7%	5,7%	2 959 000	5,7%	5,7%

Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu, z wyjątkiem nabycia akcji własnych (patrz Nota 7.2).

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

Stan posiadania akcji Spółki dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z posiadanymi informacjami stan posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Osoby zarządzające:

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

2. Osoby nadzorujące:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej: na dzień sporządzenia raportu posiadał 8.239.357 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji/opcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu śródrocznego;
- Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji/opcji Spółki.

7.2 Nabycie akcji własnych

W dniu 6 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę na mocy której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Spółkę w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki („Akcje Własne”) notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań

giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Rynek Regulowany”) w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki w ilości nieprzekraczającej 1.832.136 (jeden milion osiemset trzydzieści dwa tysiące sto trzydzieści sześć) Akcji Własnych o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, stanowiących łącznie nie więcej niż 3,5 % (trzy całe pięć dziesiątych procenta) kapitału zakładowego na następujących zasadach („Program Skupu Akcji Własnych”):

- a. Nabycie Akcji Własnych przez Spółkę powinno nastąpić nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku,
- b. Program Skupu Akcji Własnych podany zostanie przez Zarząd do publicznej wiadomości zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku „o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych”, przed rozpoczęciem jego realizacji,
- c. łączna kwota, którą Spółka przeznaczy na nabycie Akcji Własnych, nie może przekroczyć kwoty 32.000 tys. złotych
- d. Z zastrzeżeniem lit. a i b powyżej, skup Akcji Własnych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych prowadzony będzie do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na realizację Programu Skupu Akcji Własnych, nie dłużej jednak niż do dnia 30 czerwca 2014 roku,
- e. Akcje Własne nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na Rynku Regulowanym,
- f. Cena, za którą nastąpi nabycie Akcji Własnych nie będzie wyższa niż cena ostatniego, przed zawarciem umowy nabycia Akcji Własnych przez Spółkę, niezależnego obrotu akcjami Spółki na Rynku Regulowanym lub aktualna najwyższa niezależna oferta sprzedaży akcji Spółki na Rynku Regulowanym i jednocześnie nie wyższa niż 17 zł (siedemnaście złotych) za jedną Akcję Własną,
- g. Spółka nabywać będzie Akcje Własne w ilości nieprzekraczającej dziennie 25% (dwadzieścia pięć procent) odpowiedniego, średniego, dziennego wolumenu obrotów akcjami Spółki na Rynku Regulowanym w ciągu 20 dni poprzedzających każdy dzień nabycia, przy czym z uwagi na niską płynność akcji Spółki, przedmiotowy próg 25% (dwadzieścia pięć procent), może zostać, po uprzednim poinformowaniu Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przekazania do publicznej wiadomości informacji o takim zamiarze - przekroczony do nie więcej jednak niż 50% (pięćdziesiąt procent), odpowiedniego, średniego, dziennego wolumenu obrotów akcjami Spółki na Rynku Regulowanym w ciągu 20 (dwudziestu) dni poprzedzających każdy dzień nabycia,
- h. Informacje o realizacji przez Spółkę nabycia Akcji Własnych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych, w treści ustalonej przez Zarząd Spółki, będą przekazywane przez Spółkę do publicznej wiadomości niezwłocznie po zaistnieniu zdarzeń uzasadniających przekazanie takich informacji, z zastrzeżeniem iż, Zarząd podawać będzie do publicznej wiadomości:
 - po upływie każdego dnia realizacji Programu Skupu Akcji Własnych: ilość Akcji Własnych nabytych w danym dniu w ramach Programu Skupu Akcji Własnych oraz ich średnią cenę,
 - po zakończeniu Programu Skupu Akcji Własnych: zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z jego realizacji.

Nabyte Akcje Własne zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 kodeksu spółek handlowych. W celu umorzenia Akcji Własnych, Zarząd Mennicy Polskiej S.A. zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał(y) w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania akcje własne nie zostały przez Spółkę nabyte.

7.3 Dywidendy

W dniu 5 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku niepodzielonego w latach ubiegłych w wysokości 0,50 złotego na jedną akcję. Całkowita kwota dywidendy, wypłaconej w dniu 26 czerwca 2013 roku, wyniosła 25.916 tys. złotych.

Zarząd zamierza rekomendować pozostawienie wypracowanego wyniku finansowego za 2014 r. w Spółce.

7.4 Wpływ hiperinflacji na kapitały własne

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadzą działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki „zyski zatrzymane”. Korekta taka ma odzwierciedlać wpływ hiperinflacji na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy. Przyjmuje się, że w Polsce występowała hiperinflacja w latach 1989 – 1996. Zdaniem Zarządu Spółki wątpliwości może budzić ujmowanie w bilansie wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako niepokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji gdy, dotyczy ona zdarzeń sprzed lat 8 i więcej, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, nie jest jasne czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy możliwej do wypłaty, kwoty zaliczki na poczet dywidendy czy też warunków kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki. W tej sytuacji, zdaniem Zarządu Spółki, ujęcie korekty hiperinflacyjnej bezpośrednio w bilansie mogłoby być mylące dla użytkowników sprawozdania finansowego i dlatego odpowiednie kwoty, wskaźniki i sposób przeliczenia, dotyczące korekty hiperinflacyjnej, prezentujemy poniżej. Przeliczeniu podlegają: kapitał zakładowy, kapitał powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji. Nie przelicza się zysków zatrzymanych (niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych), kapitałów zapasowych i rezerwowych powstałych z podziału zysków w latach ubiegłych oraz nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów. Na dzień przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę skarbu państwa i w okresie objętym hiperinflacją, w Jednostce Dominującej nie występował kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji, dlatego poniższe zestawienie prezentuje przeliczenie wyłącznie kapitału zakładowego.

Data wniesienia kapitału	Wartość wg ceny nominalnej	Wskaźniki hiperinflacyjne	Wartość kapitału po przeliczeniu	Różnica korekta
1994	50 000 000	2,03	101 286 484	51 286 484

7.5 Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, której celem jest dostarczanie odpowiednich środków finansowych na rozwój biznesowy przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania i płynności finansowej. Przyjęta przez Spółkę praktyka zarządzania kapitałem narzuca utrzymywanie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju oraz do realizacji dystrybucji zysku wypracowanego przez Spółkę. Nie istnieją zewnętrzne ograniczenia w dystrybucji kapitału poza tym, że zgodnie z Kodeksem spółek handlowych spółka jest zobowiązana do przekazywania 8% zysków na kapitał zapasowy do czasu osiągnięcia wartości kapitału zapasowego w wysokości 1/3 kapitału akcyjnego. Spółka zrealizowała ten poziom w poprzednich latach.

Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz obligacji (jeżeli występują) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną

wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Zadłużenie netto do kapitałów własnych (w tysiącach zł)	2013	2012
Zadłużenie	333	35 249
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	88 989	27 330
Zadłużenie netto	-88 656	7 919
Kapitał własny	254 572	373 474
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	-35%	2%

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.1 Pomiar wartości godziwej

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej tj. do aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów finansowych Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

(w tysiącach złotych)	31.12.2013				31.12.2012			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						88		88
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			55 478	55 478	139 419		54 377	193 796
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej			55 478	55 478	139 419	88	54 377	193 884
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Aktywa ujęte w poziomie 3 wyceniane na 31 grudnia 2013 i 31 grudnia 2012 obejmują certyfikaty inwestycyjne Mennica FIZAN i Meritum FIZ. Głównymi aktywami w tych Funduszach stanowią akcje Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej S.K.A., która jest właścicielem gruntów w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej, o łącznej powierzchni 276.119,00 m² wraz z posadowionymi na nich budynkami, budowlami oraz urządzeniami. Różnica pomiędzy wyceną certyfikatów pomiędzy 2013 i 2012 rokiem wynosi 1 101 tys. zł i w całości została odniesiona na kapitał własny w pozycję kapitału z aktualizacji wyceny. Z uwagi na fakt, że głównym aktywem reprezentowanym przez certyfikaty jest nieruchomości w postaci gruntów i budynków wycena certyfikatów opiera się na wycenie nieruchomości w wartości godziwej. Na wycenę certyfikatów inwestycyjnych istotny wpływ wywierają zatem takie czynniki jak: poziom cen nieruchomości, poziom cen najmu oraz postęp prac mających na celu jak najlepsze przygotowanie terenu pod inwestycję. W trakcie roku nie nastąpiła sprzedaż tych aktywów, a wpływ na wynik finansowy wyniósł zero złotych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych niewycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które nie są na dzień bilansowy wyceniane w wartości godziwej tj. w przypadku Spółki, instrumentów zaliczonych do kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązań

wycenianych w zamortyzowanym koszcie (aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują) ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną. Wartość poszczególnych kategorii zaprezentowana została w nocie 8.2

8.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych

Poniższa nota zawiera informacje o wartości instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wraz z uzgodnieniem tych wartości do kwot wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	Kategorie instrumentów finansowych									
	2013					2012				
	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym
Pozostałe aktywa trwałe										
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe		14 225	55 478					193 796		
Należności handlowe oraz pozostałe		36 366				88	65 500			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		88 989					27 330			
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					213					9 085
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					120					26 164
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe					84 841					87 768
Razem		139 580	55 478		85 174	88	92 830	193 796		123 017

8.3 Przychody i koszty według kategorii instrumentów finansowych

Poniższa nota zawiera zestawienie kosztów i przychodów w podziale na kategorie instrumentów finansowych, w tym wynik na odpisach aktualizujących.

(w tysiącach złotych)	Zysk operacyjny				Przychody/koszty finansowe			
	Różnice kursowe	Odpisy aktualizujące	Zyski/straty ze sprzedaży	Instrumenty pochodne	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Zyski/straty z różnic kursowych	Zysk ze zbycia
2013								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				27				
Pożyczki i należności		-1 938			1 981		28	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży								75 081
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-797	28	
Pozycje niefinansowe						-416	1	
Razem	0	-1 938	0	27	1 981	-1 213	57	75 081
2012								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				-638				
Pożyczki i należności		-669			269		659	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży								
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy								
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-3 190	659	
Pozycje niefinansowe						-216	3	
Razem	0	-669		-638	269	-3 406	1 321	

8.4 Instrumenty pochodne

Spółka zawiera instrumenty pochodne typu forward i swap walutowy (pary walut: PLN/EUR, PLN/USD) oraz future typu cash i future typu carry oparte o cenę metali szlachetnych (złota i srebra). Z uwagi na fakt, iż większość obrotu z kontrahentami zagranicznymi realizowana jest przez spółkę zależną Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zawierała transakcje pochodne w ograniczonym zakresie.

Wszystkie instrumenty pochodne zawarte są w celach zabezpieczających, przy czym Spółka nie zdecydowała o wdrożeniu regulacji rachunkowości zabezpieczeń. W związku z tym, zgodnie z MSR 39 wszystkie zawarte instrumenty pochodne kwalifikowane są do kategorii: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (ściślej: przeznaczone do obrotu).

Na dzień 31 grudnia 2013 instrumenty pochodne nie wystąpiły, a na 31 grudnia 2012 roku ich wartość wyniosła 88 tys. złotych i były to kontrakty oparte o ceny kruszców. W celu wyceny tych instrumentów Spółka stosuje standardowe techniki wyceny, wykorzystujące dane rynkowe z dnia bilansowego ponieważ portfel instrumentów pochodnych Spółki stanowiły instrumenty finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek.

8.5 Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi lub posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Ryzyko to można określić jako

ryzyko rynkowe (w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i cen kruszców, jak również w celu stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

8.6 Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są aktywa i zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, w szczególności należności i zobowiązania handlowe oraz, w mniejszym zakresie środki pieniężne w walutach obcych. Ryzyko walutowe związane jest również z wyceną zapasów kruszców takich jak złoto czy srebro których cena rynkowa wyrażona jest w walucie obcej.

Strategia zabezpieczania Spółki, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana okresowo i akceptowana przez Zarząd.

W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Spółka zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując forwardy i swapy walutowe, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W rezultacie zyski/straty kursowe na instrumencie pochodnym kompensują straty/zyski kursowe na pozycji zabezpieczanej. W efekcie zastosowania zabezpieczeń, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na rachunek zysków i strat.

Dodatkowo w Spółce występują zarówno zakupy, jak i sprzedaż w walutach obcych, a w konsekwencji zobowiązania i należności w walutowe, co pozwala częściowo zminimalizować ryzyko walutowe. Dodatkowo Spółka utrzymuje środki pieniężne oraz lokaty w walutach obcych.

Wartość instrumentów finansowych wyrażonych w walutach obcych, w podziale na waluty została przedstawiona w notach 5.2, 5.3, 6.1 oraz 6.2.

Instrument finansowy	Ekspozycja na ryzyko walutowe (w tysiącach złotych)		Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN (w tysiącach złotych)			
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013		31.12.2012	
	PLN	PLN	10%	-10%	10%	-10%
Należności handlowe	5 215	2 094	522	-522	209	-209
Środki pieniężne	1 288	2 962	129	-129	296	-296
Zobowiązania handlowe	-11 755	-7 157	-1 176	1 176	-716	716
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego						
Instrumenty pochodne						
Razem	-5 252	-2 101	-525	525	-211	211

Analizy wrażliwości w tabeli powyżej dokonano w oparciu o następujące założenia:

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego.

8.7 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada środki pieniężne i udzieloną pożyczkę, które przynoszą dochód odsetkowy, jak

też Spółka zaciąga zobowiązania oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Instrumenty finansowe oprocentowane stopą zmienną	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej Wrażliwość na zmianę stopy procentowej (w tysiącach złotych)					
	31.12.2013			31.12.2012		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę - 1%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę -1%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14 000	140	-140			
Należności handlowe i pozostałe						
Środki pieniężne	88 989	890	-890	27 330	273	-273
Zobowiązania handlowe						
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	-213	-2	2	-9 085	-91	91
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	-120	-1	1	-26 164	-262	262
Razem	102 656	1 027	-1 027	-7 919	-80	80

Analizy wrażliwości w tabeli powyżej dokonano w oparciu o następujące założenia:

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego,
- lokaty, których oprocentowanie jest stałe lecz jest negocjowane na każdy moment założenia lokaty, z uwagi na ich krótkoterminowy charakter zostały zaliczone do aktywów finansowych oprocentowanych stopą zmienną,
- w przypadku instrumentów oprocentowanych stopą stałą – nie pokazywano wpływu zmiany stopy procentowej na wynik finansowych ponieważ żaden z tych instrumentów nie jest wyceniany w wartości godziwej.

Z uwagi na fakt, że spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń – żadne zmiany z tytułu ryzyka stopy procentowej związanych z instrumentami finansowymi nie są odnoszone w kapitał własny.

8.8 Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości cen. Spółka jest narażona na ryzyko cenowe związane z wyceną certyfikatów inwestycyjnych (nota 8.1). Ponadto Spółka była narażona na ryzyko cenowe związane z posiadanymi akcjami: na dzień 31.12.2012 r. Spółka posiadała akcje spółki niepowiązanej tj. Zakładów Azotowych Puławy, które zostały zbyte w trakcie 2013 r.

Instrumenty finansowe oprocentowane stopą zmienną	Ekspozycja na ryzyko cenowe Wrażliwość na zmianę ceny (w tysiącach złotych)					
	31.12.2013			31.12.2012		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę -10%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę -10%
Instrumenty kapitałowe klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	55 478	5 548	-5 548	193 796	19 380	-19 380
Razem wpływ na kapitał własny	55 478	5 548	-5 548	193 796	19 380	-19 380

Analizy wrażliwości w tabeli powyżej dokonano w oparciu o następujące założenia:

- roczny horyzont,

- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego,
- pominięto wpływ instrumentów finansowych, których wartość na dzień bilansowy oraz na koniec okresu porównawczego nie była znacząca,
- w przypadku instrumentów kapitałowych spółek niepowiązanych oraz certyfikatów – z uwagi na fakt, że instrumenty te są zaliczone do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – zmiana ceny wywiera wpływ na kapitał własny.

8.9 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie (np. przedpłaty, gwarancje, kaucje) jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają ustalane limity kredytowe.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Spółki oceniane jest jako umiarkowane. Na dzień bilansowy pięć należności o najwyższej wartości stanowi 48% salda należności handlowych (na 31 grudnia 2012 – 49%).

W przypadku należności z tytułu innych instrumentów finansowych niż należności handlowe tj. głównie z tytułu środków pieniężnych oraz instrumentów pochodnych Spółka obniża ryzyko poprzez dywersyfikację współpracy z bankami oraz lokowanie środków pieniężnych w instytucjach finansowych o stabilnej sytuacji finansowej.

Wartości instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe prezentują noty 5.2, 5.3, 8.4. Wartość instrumentów finansowych wykazanych w notach reprezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy.

8.10 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spłacie zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania, w tym do rezerwowych linii kredytowych.

Nadwyżki środków pieniężnych Spółki inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie lokaty bankowe. Spółka zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Wartość niewykorzystanych linii kredytowych przedstawiono w notce 6.1. Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Spółkę przy wykorzystaniu wskaźników płynności oraz analizy terminów wymagalności niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki.

Wskaźniki płynności przedstawione w poniższej notce:

<i>(w tysiącach złotych o ile nie podano inaczej)</i>	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa obrotowe	185 400	152 160
Zobowiązania bieżące	93 992	122 934

Wskaźnik płynności w %	197	124
Niewykorzystane linie kredytowe	66 000	121 236
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	267	222

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki została przedstawiona poniżej. Kwoty w walucie zostały przeliczone po średnim kursie NPB z dnia bilansowego, natomiast płatności odsetkowe z tytułu zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu ustalono według stopy obowiązującej w ostatnim okresie odsetkowym obowiązującym przed dniem bilansowym. Zobowiązania płatne na żądanie – wykazywane są w zobowiązaniach płatnych do 1 roku a zobowiązania płatne w dowolnym terminie w zależności od uznania Spółki – w terminie oczekiwanej zapłaty.

	Wartość bilansowa	Niezdykontowane przepływy pieniężne (w tysiącach złotych) *					
		Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	pow. 2-5 lat	Razem długoterminowe	Razem
31.12.2013							
Zobowiązania z tytułu dostaw	84 841	84 841					84 841
Kredyty bankowe							
Pożyczki							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	333	134	223			223	357
Instrumenty pochodne – zobowiązania							
Udzielone gwarancje pozabilansowe i poręczenia							
Razem	85 174	84 975	223			223	85 198
31.12.2012							
Zobowiązania z tytułu dostaw	87 768	87 768					
Kredyty bankowe	34 764	27 347	9 004			9 004	36 351
Pożyczki							
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	644	332	372			372	704
Instrumenty pochodne – zobowiązania	88	88					88
Udzielone gwarancje pozabilansowe i poręczenia							
Razem	123 264	115 535	9 376			9 376	37 143

*Kwoty uwzględniają wartość uwzględnionych w sprawozdaniu zobowiązań finansowych (za wyjątkiem gwarancji i poręczeń pozabilansowych) powiększone o odsetki za przyszłe okresy

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie występują nieuwjęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, oprócz opisanych poniżej, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Spółki.

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Minimalne przyszłe opłaty z tytułu leasingu operacyjnego (w tysiącach złotych)	Zobowiązania		Należności	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 – go roku	61	60	659	1 199
Od 1-go do 5 lat	1 262	885	3 326	6 438
Powyżej 5 lat	0	0	755	879
Razem	1 323	945	4 740	8 516

W przypadkach, w których Spółka jest leasingobiorcą, zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego dotyczą umów, których przedmiotem są lokale biurowe i środki trwałe.

W przypadkach, w których Spółka jest leasingodawcą, wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu dotyczy głównie umów, w których Spółka jest wynajmującym budynki.

9.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)

Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2013 roku na zlecenie Spółki zostały otwarte gwarancje bankowe na kwotę 8 042 tys. złotych. Gwarancje te wystawione zostały głównie na zabezpieczenie wykonania kontraktów handlowych. Ponadto spółka poręczyła do kwoty 4.500 tys. EUR wykonanie kontraktów terminowych przez MP 1766 Sp. z o.o.. Spółka bezpośrednio udzieliła gwarancji na kwotę 387 tys. złotych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły przesłanki wykorzystania powyższych gwarancji i poręczeń.

Postępowanie podatkowe wobec jednostki zależnej

Spółka posiada udziały w jednostce zależnej Mennica - Metale Szlachetne S.A. („MMS”). Wartość księgowa akcji MMS w księgach Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 9.994 tys. złotych.

W dniu 9 sierpnia 2013 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. powziął informację, iż w dniu 7 sierpnia 2013 roku Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, działając na podstawie ustawy Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z roku 2012 poz. 749 z późn. zm.), postanowił wszcząć z urzędu postępowanie podatkowe w zakresie prawidłowości rozliczeń spółki zależnej od Mennicy Polskiej S.A. – Mennicy - Metale Szlachetne S.A. w podatku od towarów i usług za miesiąc wrzesień 2012 roku. Postępowanie podatkowe wszczęte zostało w wyniku złożenia przez MMS w terminie deklaracji VAT-7 za miesiąc wrzesień 2012 roku, w której MMS wystąpiła o zwrot w terminie 60 dni kwoty 52.169 tys. złotych stanowiącej nadwyżkę naliczonego podatku od towarów i usług nad podatkiem należnym. Ponadto Urząd wstrzymał zwrot VAT za trzy kolejne miesiące i prowadzi kontrole w tym zakresie, w wyniku czego łączna kwota należności MMS tytułu niezwróconego VAT na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 167.201 tys. zł. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wyznaczył termin zakończenia postępowania na dzień 7 kwietnia 2014 roku. Terminy zwrotu podatku VAT za miesiące październik, listopad i grudzień 2012 roku również zostały przedłużone odpowiednio do 10 kwietnia, 10 kwietnia i 17 kwietnia 2014 roku.

W związku z przedłużającym się postępowaniem dotyczącym zwrotu podatku VAT w spółce zależnej Mennica – Metale Szlachetne SA (MMS), a tym samym koniecznością zapewnienia płynności finansowej w MMS, Spółka

wraz z MMS podjęła negocjacje z Bankami, w efekcie których powstała trójstronna umowa regulująca zasady spłaty zadłużenia MMS wobec Banków (STAG II). Podpisana została ona w dniu 31 lipca 2013 roku i obowiązuje do dnia 31 lipca 2015 roku. W wyniku podpisania tejże umowy doszło do ustanowienia na aktywach Mennicy Polskiej S.A. oraz MMS następujących zabezpieczeń wierzytelności przysługujących bankom: BNP Paribas, Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, DZ Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Bank PKO Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Banki") od MMS w łącznej wysokości na dzień ustanowienia zabezpieczenia 100.615 tys. złotych:

- 1) zastaw rejestrowy ustanowiony przez MMS na rzecz Banków na zbiorze rzeczy i praw stanowiących zbiór wszelkich rzeczy ruchomych i zbywalnych praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa MMS i stanowiących własność MMS, stanowiących zorganizowaną całość gospodarczą o zmiennym składzie, do najwyższej sumy zabezpieczenia 150.922 tys. złotych;
- 2) zastaw rejestrowy ustanowiony przez Mennicę Polską S.A. na 100% akcji w kapitale zakładowym MMS, tj. 10.624.500 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, na zabezpieczenie przyszłej solidarnej wierzytelności Banków z tytułu kary umownej w wysokości 2.000 tys. złotych należnej od Mennicy Polskiej S.A. w przypadku naruszenia zobowiązania do niewykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu MMS w sprawach dotyczących umorzenia akcji MMS, obniżenia kapitału zakładowego MMS, podziału MMS. Najwyższa suma zabezpieczenia zastawem rejestrowym wynosi 3.000 tys. złotych.

Ponadto Mennica Polska SA zobowiązała się odroczyć termin spłaty pożyczki udzielonej MMS w kwocie 14.000 tys. złotych wraz z należnymi od niej odsetkami do dnia 31 lipca 2015 roku oraz zobowiązała się do nierealizowania praw z uchwalonej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. dywidendy do czasu całkowitej spłaty przez MMS zadłużenia wobec banków (cesja na rzecz banków wierzytelności przysługujących Mennicy Polskiej S.A. od MMSz w kwocie 14.000 tys. złotych i 65.561 tys. złotych zł do chwili spłaty zadłużenia przez MMS). Wartość 65.561 tys. złotych została objęta odpisem aktualizującym.

W ocenie Zarządu Mennicy Polskiej S.A. MMS w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi wszelkie rozliczenia w podatku VAT, w tym w szczególności za okres będący przedmiotem postępowania i istnieją wszelkie faktyczne i prawne przesłanki do dokonania na rzecz Mennicy - Metale Szlachetne S.A. wnioskowanego zwrotu nadwyżki podatku od towarów i usług.

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 uzyskała na tej podstawie prawo użytkowania wieczystego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Mennica Polska S.A. rozporządziła przedmiotowym prawem użytkowania wieczystego.

2. Postępowanie o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej w trybie art. 156 kpa dotyczącej nieruchomości o pow. 1095 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie 1117 M”. 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 sądowno-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 marca 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 stycznia 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 grudnia 2008 roku. W odpowiedzi Mennica Polska S.A. pismem z dnia 26 sierpnia 2009 roku wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Skargę na Decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 14 lipca 2008 roku wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji. Minister Infrastruktury w odpowiedzi na skargę pismem z dnia 21 września 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. W grudniu 2012 roku WSA oddalił skargę Spółki. Spółka wniosła odwołania od powyższego orzeczenia do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

9.3 Transakcje z stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2013	2012
Rada Nadzorcza – wynagrodzenie otrzymane za rok 2013 lub należne		
Zbigniew Jakubas	97	98
Marek Felbur	79	82
Mirosław Panek	79	82
Piotr Sendecki	88	90
Paweł Brukszo	79	82
Razem Rada Nadzorcza	422	434
Zarząd – wynagrodzenie otrzymane lub należne		
Grzegorz Zambrzycki	414	1 248
Barbara Sissons	234	1 386
Leszek Kula	239	1 451
Tadeusz Steckiewicz		1 324
Katarzyna Iwuć	104	
Razem Zarząd	991	5 409

Powyższe dane zawierają informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych od Mennicy Polskiej S.A. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku Spółka nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Spółka nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku Spółka nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

9.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi

Rozrachunki i transakcje Mennicy Polskiej S.A. ze Spółkami Spółki zaprezentowano w poniższej tabeli

(w tysiącach złotych)	Należności		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	2013	2012	2013	2012
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 241	14 481	5 523	718	33 241	79 102	52 552	73 643
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	252	229	1 378	7	5 713	9 572	3 067	-1 994
Mennica – Metale Szlachetne S.A.	14 290	88	988	15	2 737	1 365	74	31 092
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	36	4	1		355	358	5	15
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	5	6	353	400	105	118	4 208	4 381
Mennica Invest Sp. z o.o.	2	1	6	2	47	48	18	59
Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER S.K.A.	230				38			
Razem	17 056	14 809	8 249	1 142	42 236	90 563	59 924	107 196

9.5 Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie audytora za przegląd i badanie sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego wyniosło za 2013 rok 90 tys. złotych, natomiast za rok 2012 - 50 tys. złotych.

9.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

9.7 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

wedle naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za rok 2013 i zawarte w nim dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Mennicy Polskiej S.A.;

sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2013 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Mennicy Polskiej S.A., w tym także opis ryzyk i zagrożeń;

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa; spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz Biegły Rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej Mennica Polska S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2014 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	
21 marca 2014 roku	Leszek Kula	Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny	
21 marca 2014 roku	Katarzyna Iwuć	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2014 roku	Małgorzata Lis- Wąsowska	Główny Księgowy	