

Mennica Polska S.A.

Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe
za okres 6 miesięcy
zakończonych
30 czerwca 2017 roku

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
INFORMACJE OGÓLNE.....	13
1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej	13
1.2 Skład i opis Grupy Kapitałowej	13
1.3 Zmiany w Grupie Kapitałowej w 2017 roku	15
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	16
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	16
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	17
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	18
2.1 Zasady rachunkowości	18
2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	18
2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	18
2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	18
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	19
3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności.....	20
3.2 Wybrane dane bilansowe segmentów	22
3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych	22
PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ PODATEK DOCHODOWY	23
4.1 Przychody	23
4.2 Koszty według rodzaju.....	23
4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
4.4 Przychody i koszty finansowe.....	24
4.5 Podatek dochodowy.....	25
4.6 Zysk na akcję.....	26
AKTYWA TRWAŁE	27
5.1 Pozostałe inwestycje długoterminowe.....	27

AKTYWA OBROTOWE	28
6.1 Zapasy.....	28
6.2 Należności handlowe i pozostałe	29
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	30
7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	30
7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	33
KAPITAŁ WŁASNY.....	34
8.1 Kapitał Akcyjny	34
8.2 Nabycie akcji własnych.....	35
8.3 Dywidendy.....	35
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	36
9.1 Pomiar wartości godziwej	36
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	37
10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	37
10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia.....	37
10.3 Wynagrodzenia i transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	38
10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	39
10.5 Sezonowość i cykliczność	39
10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	39

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	za okres 6 miesięcy zakończonych		za okres 6 miesięcy zakończonych	
	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Przychody netto ze sprzedaży	380 453	434 149	89 573	99 110
Zysk z działalności operacyjnej (działalność kontynuowana)	38 913	29 370	9 162	6 705
Zysk z działalności operacyjnej (działalność zaniechana)	71 025		16 722	
Zysk brutto	106 851	26 733	25 157	6 103
Zysk netto (działalność kontynuowana)	32 249	48 067	7 593	10 973
Zysk/(strata) netto (działalność zaniechana)	71 025	-644	16 722	-147
Zysk netto ogółem	103 274	47 423	24 315	10 826
Zysk netto ogółem przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	104 856	48 211	24 687	9 169
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	33 831	48 855	7 965	11 153
Zysk netto ogółem na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej - (w PLN/EUR)				
- zwykły/rozwodniony	2,05	0,94	0,48	0,21
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej - (w PLN/EUR)				
- zwykły/rozwodniony	0,66	0,96	0,16	0,22
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	60 211	-21 901	14 176	-5 000
Razem przepływy pieniężne	77 247	8 973	18 187	2 048

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	925 001	843 709	218 857	190 712
Zobowiązania krótkoterminowe	357 880	372 278	84 675	84 150
Kapitały własne	514 648	468 234	121 767	105 840
Liczba akcji - w szt.	51 138 096	51 138 096	51 138 096	51 138 096
Średnioważona liczba akcji - w szt.	51 138 096	51 151 124	51 138 096	51 151 124
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,06	9,16	2,38	2,07

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	30.06.2017	30.06.2016
EUR	4,2474	4,3805

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

	30.06.2017	31.12.2016
EUR	4,2265	4,4240

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2017			Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-06-2017*		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody netto ze sprzedaży	4.1	380 453		380 453	183 114		183 114
Koszt własny sprzedaży	4.2	-346 562		-346 562	-166 150		-166 150
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-533		-533	-681		-681
Koszty sprzedaży	4.2	-6 911		-6 911	-3 396		-3 396
Koszty ogólnego zarządu	4.2	-14 161		-14 161	-7 908		-7 908
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	24 786		24 786	24 055		24 055
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	-4 402		-4 402	-3 999		-3 999
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		6 441		6 441	6 121		6 121
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności		-198		-198	204		204
Wynik na dekonsolidacji spółki zależnej			71 025	71 025			
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		38 913	71 025	109 938	31 360		31 360
Przychody finansowe	4.4	635		635	304		304
Koszty finansowe	4.4	-3 722		-3 722	-2 184		-2 184
Wynik na działalności finansowej		-3 087		-3 087	-1 880		-1 880
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		35 826	71 025	106 851	29 480		29 480
Podatek dochodowy	4.5	-3 577		-3 577	-1 865		-1 865
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		32 249	71 025	103 474	27 615		27 615
Przypisany:							
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		33 831	71 025	104 856	28 716		28 716
Do udziałów niekontrolujących		-1 582		-1 582	-1 101		-1 101
Zysk netto na działalności kontynuowanej na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN	4.6	0,66	1,39	2,05	0,56		0,56

* Dane niepodlegające przeglądowi biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2016			Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-06-2016*		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody netto ze sprzedaży	4.1	421 773	12 376	434 149	217 172	7 557	224 729
Koszt własny sprzedaży	4.2	-387 097	-10 213	-397 310	-197 563	-6 553	-204 116
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-321		-321	-108		-108
Koszty sprzedaży	4.2	-8 253		-8 253	-4 782		-4 782
Koszty ogólnego zarządu	4.2	-12 180	-1 726	-13 906	-6 205	-873	-7 078
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	24 394	258	24 652	24 212	14	24 226
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	-7 794	-325	-8 119	-5 455	-151	-5 606
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		-1 022		-1 022	-7 057		-7 057
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności		-500		-500	-262		-262
Wynik na dekonsolidacji spółki zależnej							
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		29 000	370	29 370	19 952	-6	19 946
Przychody finansowe	4.4	1 237	147	1 384	836	135	971
Koszty finansowe	4.4	-2 860	-1 161	-4 021	-1 392	-578	-1 970
Wynik na działalności finansowej		-1 623	-1 014	-2 637	-556	-443	-999
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		27 377	-644	26 733	19 396	-449	18 947
Podatek dochodowy	4.5	20 690		20 690	20 782		20 782
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		48 067	-644	47 423	40 178	-449	39 729
Przypisany:							
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		48 855	-644	48 211	40 615	-449	40 166
Do udziałów niekontrolujących		-788		-788	-437		-437
Zysk netto na działalności kontynuowanej na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN	4.6	0,95	-0,01	0,94	0,79	-0,01	0,78

* Dane niepodlegające przeglądowi biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2017			Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-06-2017*		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
<i>(w tysiącach złotych)</i>							
Skonsolidowany zysk netto		32 249	71 025	103 274	27 615		27 615
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:							
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-29 707		-29 707	-27 264		-27 264
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji	4.5	5 644		5 644	5 180		5 180
Inne całkowite dochody netto		-24 063		-24 063	-22 084		-22 084
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM		8 186	71 025	79 211	5 531		5 531
Przypisane:							
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		<i>9 768</i>	<i>71 025</i>	<i>80 793</i>	<i>6 631</i>		<i>6 631</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>-1 582</i>		<i>-1 582</i>	<i>-1 100</i>		<i>-1 100</i>
Całkowity dochód na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN		0,19	1,39	1,58	0,13		0,13

* Dane niepodlegające przeglądowi biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2016			Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-06-2016*		
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Skonsolidowany zysk netto		48 067	-644	47 423	40 178	-449	39 729
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:							
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-72 487		-72 487	-48 796		-48 796
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		13 772		13 772	9 271		9 271
Inne całkowite dochody netto		-58 715		-58 715	-39 525		-39 525
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM		-10 648	-644	-11 292	653	-449	204
Przypisane:							
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		<i>-9 860</i>	<i>-644</i>	<i>-10 504</i>	<i>1 090</i>	<i>-449</i>	<i>641</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>-788</i>		<i>-788</i>	<i>-437</i>		<i>-437</i>
Całkowity dochód na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN		-0,20	-0,01	-0,21	0,02	-0,01	0,01

* Dane niepodlegające przeglądowi biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tysiącach złotych)	Nota	30.06.2017*	31.12.2016	
			Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		112 152	149 984	25 676
Wartości niematerialne		108 628	119 439	22
Nieruchomości inwestycyjne		6 290	12 399	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności		14 455	14 652	
Pozostałe inwestycje długoterminowe	5.1	303 507	306 302	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		51 211	49 228	161
Pozostałe aktywa razem		285	531	
Aktywa trwałe razem		596 528	652 535	25 859
Aktywa obrotowe				
Zapasy	6.1	174 868	98 509	2 431
Należności z tytułu podatku dochodowego		18	11	
Należności handlowe oraz pozostałe	6.2	124 397	44 753	2 210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 190	44 444	45
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			3 457	3 457
Aktywa obrotowe razem		328 473	191 174	8 143
Aktywa razem		925 001	843 709	34 002
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	8.1	51 138	51 337	
Akcje własne	8.2		-2 785	
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047	
Kapitał z aktualizacji wyceny		-59 738	-35 675	
Kapitał zapasowy		452 514	385 057	
Pozostały kapitały rezerwowe		37 488	37 302	
Zyski zatrzymane		-39 662	-38 492	-71 429
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		455 787	410 791	-71 429
Udziały niekontrolujące		58 861	57 443	
Kapitał własny razem		514 648	468 234	-71 429
Zobowiązania				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	7.1	50 000		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2		681	681
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 473	2 516	44
Zobowiązania długoterminowe razem		52 473	3 197	725
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	7.1	160 926	195 662	74 324
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			1	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2	186 042	142 823	7 861
Rezerwy		3 221	23 343	19 185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 691	10 449	3 336
Zobowiązania krótkoterminowe razem		357 880	372 278	104 706
Zobowiązania razem		410 353	375 475	105 431
Pasywa razem		925 001	843 709	34 002

*Grupa Kapitałowa utraciła kontrolę nad Mennicą-Metale Szlachetne S.A. (MMS) i z dniem 1 stycznia 2017 roku dokonała dekonsolidacji. Dane na dzień 30 czerwca 2017 nie obejmują aktywów i pasywów spółki MMS.

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

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01-01-2017		51 337	-2 785	14 047	385 057	-40 056	4 381	37 302	-38 492	410 791	57 443	468 234
Całkowite dochody ogółem, w tym:						-24 063			104 856	80 793	-1 582	79 211
- zysk netto									104 856	104 856	-1 582	103 274
- inne całkowite dochody netto						-24 063				-24 063		-24 063
Umorzenie akcji własnych	8.2	-199	2 785		-2 785			199			3 000	3 000
Wypłata dywidendy	8.3								-35 797	-35 797		-35 797
Podział wyniku finansowego					70 229				-70 229			
Pozostałe zmiany					13			-13				
Kapitał własny na dzień 30-06-2017		51 138		14 047	452 514	-64 119	4 381	37 488	39 662	455 787	58 861	514 648

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

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01-01-2016		51 337	-231	14 047	351 121	-3 500	4 381	41 783	-30 448	428 490	54 358	482 848
Całkowite dochody ogółem, w tym:						-58 715			8 046	-50 669	-788	-51 457
- zysk netto									8 046	8 046	-788	7 258
- inne całkowite dochody netto						-58 715				-58 715		-58 715
Nabycie akcji własnych			-2 554							-2 554		-2 554
Wypłata dywidendy									-25 569	-25 569		-25 569
Podział wyniku finansowego					29 455				-29 455			
Pozostałe zmiany					4 481			-4 481				
Kapitał własny na dzień 30-06-2016		51 337	-2 785	14 047	385 057	-62 215	4 381	37 302	-77 426	349 698	53 570	403 268

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tysiącach złotych)	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2017	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30-06-2016	
		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto za okres	103 274	47 423	-644
Korekty	-114 674	-69 324	9 044
Amortyzacja	8 698	9 548	1 033
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	-23 784	-22 520	-56
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	2	315	-14
Odsetki naliczone	1 053	3 355	1 144
Podatek dochodowy	3 577	-20 690	
Zmiana stanu należności	-37 404	-33 663	-303
Zmiana stanu zapasów	-47 037	-31 503	-2 180
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	53 591	23 626	10 550
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-359	5 696	14
Pozostałe	-316		
Wynik na dekonsolidacji spółki zależnej	-71 025		
Odsetki zapłacone	-1 585	-3 305	-1 144
Podatek zapłacony	-85	-183	
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	-11 400	-21 901	8 400
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	118	32	14
Dywidendy otrzymane		22 963	
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-31 271	-9 539	-11
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-26 455	-4 404	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 608	9 052	3
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	101 886	37 999	
Nabycie akcji własnych		-2 554	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 797		
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-12 335	-13 555	-860
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-68	-15
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	53 754	21 822	-875
Przepływy pieniężne netto, razem	-15 254	8 973	7 528
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-15 254	8 973	7 528
Środki pieniężne na początek okresu	44 444	40 979	1 193
Środki pieniężne na koniec okresu	29 190	49 952	8 721

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Mennica Polska S.A. (dalej „Mennica Polska”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) 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 mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie), świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych) oraz działalność deweloperska, w tym poprzez spółki celowe.

1.2 Skład i opis Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Grupa MPSA”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest wiodącym producentem i dystrybutorem produktów mennicznych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającą się firmą w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto, już od roku 2001, Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie rozwija swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, osiągając pozycję lidera we wdrażaniu i obsłudze systemów kart miejskich w Polsce. Perspektywnym segmentem z punktu widzenia kreowania wartości dodanej Grupy MPSA jest działalność deweloperska, realizowana w ramach spółek celowych oraz bezpośrednio przez Mennicę Polską S.A.

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Mennica Polska S.A. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:
			30-06-2017
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa i marketingowa w zakresie produktów mennicznych.	100%
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Warszawa	Sprzedaż monet i produktów numizmatycznych poprzez kierowanie ofert do klienta indywidualnego (Direct Marketing).	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób.	100%
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Głównym aktywem są akcje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	100%
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych.	50%
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są przez 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%
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	Warszawa	Realizacja projektów deweloperskich.	100%

- (1) Grupa uznała, że sprawuje kontrolę nad spółką Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ze względu na fakt, że Mennica Polska S.A. jest jedynym komplementariuszem tej spółki i prowadzi jej sprawy, podejmując wszelkie decyzje samodzielnie, bez konieczności uzgadniania ich z pozostałymi akcjonariuszami.

W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku konsolidacji pełnej podlegała również spółka Mennica-Metale Szlachetne S.A. („MMS”). W dniu 10 stycznia 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego wobec MMS. Sąd oddalił wniosek MMS o zezwolenie na wykonywanie zarządu przez dotychczasowy zarząd MMS nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu i wyznaczył zarządcę w osobie DGA Centrum Sanacji Firm spółki akcyjnej z siedzibą w Poznaniu. W związku z ustanowieniem zarządcy sanacyjnego Mennica Polska S.A. straciła kontrolę nad spółką MMS, a to z kolei stało się przesłanką do dekonsolidacji MMS w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2017 roku. Dekonsolidację sporządzono na podstawie danych na 1 stycznia 2017 roku. Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy a MMS w okresie od 1 do 10 stycznia 2017 roku były nieistotne z punktu widzenia konsolidacji.

Wszystkie zaprezentowane w tabeli powyżej podmioty objęte są konsolidacją metodą pełną na dzień 30 czerwca 2017 roku.

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska S.A. posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę współkontrolowaną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące jej działalności muszą być podejmowane za zgodą obydwu akcjonariuszy. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności. Celem działania spółki jest realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynku przy ul. Pereca 21 w Warszawie.

Poniższy schemat przedstawia strukturę segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

	Segment I	Segment II*	Segment III	Segment IV
	Produkty mennicze	Przetwórstwo metali szlachetnych	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska
Spółki	Mennica Polska S.A.; Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.; Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Mennica - Metale Szlachetne S.A. w restrukturyzacji	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A., Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., Mennica Deweloper Sp. z o.o.
Produkty	produkcja oraz działalność handlowa i marketingowa związana z monetami obiegowymi i kolekcjonerskimi, żetonami, sztabkami, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami mennicznymi	siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnione i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, przychody z opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	najem powierzchni biurowych i magazynowych oraz realizacja projektów deweloperskich
Odbiorcy	Narodowy Bank Polski oraz zagraniczni emitenci, krajowi i zagraniczni dystrybutorzy produktów mennicznych, kolekcjonerzy, inwestorzy, korporacje zainteresowane programami żetonowymi	zakłady przemysłowe o różnorodnym profilu (chemiczny, metalurgiczny, elektroniczny, ceramiczny, szklarski)	jednostki samorządowe obsługujące komunikację miejską, spółki kolejowe, klienci indywidualni	klienci instytucjonalni oraz osoby fizyczne
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

*od dnia 1 stycznia 2017 roku segment został wyłączony z konsolidacji Grupy Kapitałowej.

1.3 Zmiany w Grupie Kapitałowej w 2017 roku, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaszły następujące zmiany w zakresie jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych:

Mennica-Metale Szlachetne S.A. w restrukturyzacji

W związku z utratą kontroli nad spółką Mennica-Metale Szlachetne S.A. z przyczyn opisanych w punkcie poprzednim, począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2017 roku nastąpiła dekonsolidacja MMS.

Mennica Deweloper Sp. z o.o.

W dniu 16 stycznia 2017 roku podpisany został Akt Założycielski spółki Mennica Deweloper Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10 000 zł i dzieli się na 200 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie udziały zostały objęte przez Mennicę Polską S.A. i opłacone wkładem pieniężnym.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.

W dniu 5 czerwca 2017 roku zawarty został akt notarialny podwyższający kapitał zakładowy spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. z kwoty 13 880 tys. zł do kwoty 14 480 tys. zł (600 tys. szt. akcji serii F). Cena nominalna akcji wyniosła 1 zł za sztukę, cena emisyjna – 10 zł za sztukę. Mennica Polska S.A. nabyła 300 tys. sztuk tych akcji; zgodnie z umową objęcia akcji z dnia 6 czerwca 2017 roku Spółka zobowiązała się pokryć akcje wkładem pieniężnym w dwóch transzach – pierwsza w kwocie 1 500 tys. zł została wpłacona w terminie tj. w dniu 6 czerwca 2017 roku, druga zostanie wpłacona w terminie 7 dni od daty wezwania, nie później niż do dnia 30 września 2017 roku.

Nabycie przez Mennicę Polską S.A. od Mennica FIZAN akcji Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.

W dniu 7 lipca 2017 roku pomiędzy Mennicą Polską S.A. (Spółka) a Mennicą Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych (Mennica FIZAN), w której Spółka posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych, została zawarta Umowa Sprzedaży Akcji (Umowa), na mocy której Spółka nabyła 6 939 999 sztuk akcji spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo - Akcyjna (Mennica SKA) o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, stanowiących 47,93 % kapitału zakładowego Mennicy SKA za łączną kwotę 66 207 tys. zł, tj. 9,54 zł za jedną akcję. Przeniesienie własności akcji oraz wydanie odcinków zbiorowych akcji nastąpiło w momencie zawarcia Umowy.

Celem zawarcia Umowy było wzmocnienie przez Spółkę nadzoru nad aktywami w jej grupie kapitałowej, uproszczenie struktury powiązania kapitałowego pomiędzy Spółką a Mennicą SKA, a także wyeliminowanie kosztów związanych z obecną strukturą. W następstwie zawarcia Umowy, Spółka stała się właścicielem przedmiotowej ilości akcji Mennicy SKA, posiadając bezpośrednio łącznie 50% w kapitale akcyjnym Mennicy SKA.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Zarząd w Mennicy Polskiej S.A. sprawowali:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

W okresie sprawozdawczym Radę Nadzorczą Mennicy Polskiej S.A. tworzyli:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeci – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Paweł Brukszo – Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Robert Bednarski – Członek Rady Nadzorczej.

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016

- roku, a śródroczne sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę;
 - wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Grupę i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową i wynik Grupy;
 - czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony, za wyjątkiem funduszu Mennica FIZAN – czas trwania określony został w statucie na 30 kwietnia 2018 roku;
 - niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych, zbiorów Gabinetu Numizmatycznego, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych;
 - niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych;
 - porównawcze dane zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego;
 - dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania śródrocznego skróconego sprawozdania skonsolidowanego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości;
 - 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 przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa; spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi;
 - niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 3 sierpnia 2017 roku;
 - niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy odczytywać wraz ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, aby w pełni zrozumieć sytuację finansową, wyniki działalności oraz przepływy pieniężne Grupy jako całości.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości oraz szacunków. Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku, opublikowanym w dniu 9 marca 2017 roku. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. Dokonane przez Spółki Grupy Kapitałowej istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W 2017 roku Grupa Kapitałowa nie zastosowała żadnych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji do istniejących standardów.

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

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został wydany przez RMSR w dniu 24 lipca 2014 roku i jest standardem zastępującym MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”. MSSF 9 określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej jest w trakcie weryfikacji wpływu tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został wydany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku (z dniem 11 września 2015 roku RMSR odroczyła datę wejścia w życie MSSF 15 na 1 stycznia 2018 roku a z dniem 12 kwietnia 2016 roku RMSR doprecyzowała ten standard). Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody oraz wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej jest w trakcie weryfikacji wpływu tego standardu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej 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.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Segment I – Produkty mennicze obejmujący:

- produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów menniczych m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota w krążkach), żetonów oraz innych wyrobów menniczych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaczki probiercze);
- działalność handlową i marketingową związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek inwestycyjnych oraz innych towarów menniczych;

Segment II – Przetwórstwo metali szlachetnych obejmujący kupno i sprzedaż metali szlachetnych, ich rafinację i odzysk metali szlachetnych ze złomów oraz m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnione i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny; z uwagi na dekonsolidację spółki zależnej (szczegółowo opisaną w nocie nr 1.2) – w 2017 roku nie występuje działalność w tym segmencie, natomiast w 2016 roku dotyczy wyłącznie działalności zaniechanej;

Segment III – Płatności elektroniczne obejmujący w szczególności obsługę systemów kart miejskich, sprzedaż oraz pośrednictwo w sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, opłat parkingowych, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych;

Segment IV – Działalność deweloperska obejmujący w szczególności wynajem powierzchni oraz realizację projektów deweloperskich. W roku 2015 segment IV obejmował również usługi pozostałe, takie jak usługi ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe. W roku 2016 Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o wyłączeniu tych usług z segmentu IV ze względu na potrzebę wyodrębnienia samej działalności deweloperskiej, która stanowi coraz ważniejszy obszar działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. Na dzień 31 marca 2017 roku prezentowane są one jako Pozycje nieprzypisane.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak zasady rachunkowości opisane w rozdziale „Podstawowe zasady rachunkowości”. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów odpisów aktualizujących i innych pozostałych kosztów, jak i pozostałych przychodów operacyjnych, udziału w zyskach jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego. Aktywa Grupy Kapitałowej są zaalokowane do poszczególnych segmentów z wyłączeniem pozostałych aktywów nieprzypisanych segmentom: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności, pozostałe inwestycje długoterminowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe aktywa, które nie mogą być jednoznacznie przypisane do segmentów.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane	Korekty	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska			
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	204 702		172 953	2 529	269		380 453
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż innym segmentom)	4 622			-25	4 176	-8 773	
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	209 325		172 953	2 503	4 445	-8 773	380 453
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	-186 571		-169 546	-7 214	-4 835		-368 166
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż innym segmentom)	-3 707		-4 774	-291	-67	8 839	
Pozostałe przychody operacyjne					24 786		24 786
Pozostałe koszty operacyjne					-4 402		-4 402
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej					6 441		6 441
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności				-310	113		-198
Wynik na likwidacji spółki zależnej					71 025		71 025
Wynik operacyjny, w tym:	19 046		-1 367	-5 312	97 506	66	109 939
- na sprzedaży zewnętrznej	18 131		3 407	-4 996	93 397		109 939
- na sprzedaży wewnętrznej	915		-4 774	-316	4 109	66	
Amortyzacja	-2 894		-3 813	-1 882	-108		-8 698
EBITDA	21 940		2 446	-3 430	97 614	66	118 637
Przychody finansowe							635
Koszty finansowe							-3 722
Podatek dochodowy							-3 577
Wynik finansowy netto							103 275

EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane	Korekty	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska			
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	234 109	12 376	183 716	3 702	245		434 149
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż innym segmentom)	4 988	127		43	4 481	-9 639	
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	239 097	12 503	183 716	3 745	4 727	-9 639	434 149
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	-217 895	-11 959	-177 998	-6 541	-5 395		-419 789
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu (sprzedaż innym segmentom)	-4 367	-51	-4 920	-264	-64	9 666	
Pozostałe przychody operacyjne					24 652		24 652
Pozostałe koszty operacyjne					-8 119		-8 119
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej					-1 023		-1 023
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności				-546	46		-500
Wynik operacyjny, w tym:	16 835	493	798	-3 606	14 824	26	29 371
- na sprzedaży zewnętrznej	16 214	417	5 718	-3 385	10 407		29 371
- na sprzedaży wewnętrznej	621	76	-4 920	-221	4 417	26	
Amortyzacja	-2 820	-1 053	-3 714	-1 805	-157		-9 548
EBITDA	19 655	1 546	4 512	-1 801	14 981	26	38 919
Przychody finansowe							1 384
Koszty finansowe							-4 021
Podatek dochodowy							20 689
Wynik finansowy netto							47 424

EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji.

Na transakcje między segmentami sprawozdawczymi, które są eliminowane poprzez korekty konsolidacyjne składają się przede wszystkim: opłata licencyjna, usługi oraz transakcje związane z obrotem produktami menniczymi.

3.2 Wybrane dane bilansowe segmentów

Dane na dzień 30 czerwca 2017 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane*	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska		
Aktywa ogółem, w tym:	188 718		70 431	221 473	444 379	925 001
<i>wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności</i>				14 399	56	14 455
Zobowiązania ogółem	25 392		45 100	116 883	222 977	410 352

*) głównie akcje, część środków pieniężnych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane na dzień 31 grudnia 2016 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane*	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska		
Aktywa ogółem, w tym:	142 801	33 907	72 745	192 735	401 521	843 709
<i>wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności</i>				14 709	-57	14 652
Zobowiązania ogółem	16 585	105 431	49 419	56 658	147 381	375 475

*głównie akcje, część środków pieniężnych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska		
Sprzedaż krajowa	173 770		172 953	2 529	269	349 521
Sprzedaż eksportowa	30 932					30 932
Ogółem sprzedaż	204 702		172 953	2 529	269	380 453

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016 roku

Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Pozycje nieprzypisane	Razem
	I. Produkty mennicze	II. Przetwórstwo metali szlachetnych	III. Płatności elektroniczne	IV. Działalność deweloperska		
Sprzedaż krajowa	135 070	11 009	183 717	3 702	245	333 743
Sprzedaż eksportowa	99 039	1 367				100 406
Ogółem sprzedaż	234 109	12 376	183 717	3 702	245	443 149

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ PODATEK DOCHODOWY**4.1 Przychody**

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2017 do 30.06.2017	Razem od 01.01.2016 do 30.06.2016	
	wartość	%	wartość	%		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Wyroby	69 701	19,94	26 045	84,20	95 746	113 294	3 997
Usługi	18 980	5,43	158	0,51	19 138	20 023	1 924
Towary	260 840	74,63	4 729	15,29	265 569	288 456	6 455
Razem	349 521	100,00	30 932	100,00	380 453	421 773	12 376

4.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Amortyzacja	8 698	8 516	1 032
Zużycie materiałów i energii	110 481	119 777	1 798
Usługi obce	38 705	19 907	672
Podatki i opłaty	2 176	2 968	593
Świadczenia pracownicze	22 191	18 475	1 801
Pozostałe koszty	5 606	6 320	61
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	244 421	257 830	6 897
Zmiana stanu zapasów	-64 644	-26 263	-915
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	367 634	407 530	11 939

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	110	837	182
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	141		
Otrzymane odszkodowania	21	113	
Dotacje			56
Pozostałe	419	481	20
Dywidendy otrzymane ¹⁾	24 095	22 963	
Razem	24 786	24 394	258

1) W pozycji dywidendy otrzymane wykazana została dywidenda od akcji spółki Netia SA.

Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Utworzenie rezerw ¹⁾	1 284		4 479
Odpis aktualizujący wartość należności		280	
Różnice inwentaryzacyjne	8	37	
Wycena / likwidacja zapasów	2 602	40	
Przekazane darowizny	133	16	
Strata ze zbycia/trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	2	315	
Koszty sądowe	21	9	250
Pozostałe ²⁾	351	2 618	75
Razem	4 402	3 315	4 804

(1) W 2017 roku - rezerwa na kary umowne z tytułu kontraktów handlowych; w 2016 roku - rezerwa na zobowiązania z tytułu VAT w spółce Mennica-Metale Szlachetne S.A.

(2) W roku 2016 koszty związane z relokacją zakładu produkcyjnego Mennicy Polskiej S.A. w kwocie 1 919 tys. zł.

4.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016	
		Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana
Odsetki	533	277	
Różnice kursowe netto dodatnie		960	144
Pozostałe	102		3
Przychody finansowe, razem	635	1 237	147
Odsetki	2 094	1 479	1 159
Prowizje od kredytów i gwarancji	641	668	
Różnice kursowe netto	984		
Pozostałe	3	713	2
Koszty finansowe, razem	3 722	2 860	1 161
Przychody / koszty finansowe netto	-3 087	-1 623	-1 014

4.5 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	-77	-268
Podatek dochodowy bieżący	-77	-268
Podatek odroczony	-3 500	20 958
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-7 558	-1 517
Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach	4 058	22 475
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-3 577	20 690

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe (decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej wobec Mennicy Polskiej S.A. opisana w nocie 10.2).

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Mennica Polska S.A. utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w kwocie 7 917 tys. zł. Łącznie w sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest aktywo na straty podatkowe na kwotę 17 489 tys. zł.

Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w roku 2017 wykorzystowała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych na kwotę 3 570 tys. zł. Wartość aktywa na straty podatkowe na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosi 12 647 tys. zł.

W ocenie Zarządu Mennicy Polskiej S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym wystąpiły przesłanki uprawdopodobniające wykorzystanie tego aktywa w przyszłości. Mennica Polska S.A. kontynuuje realizację pierwszego etapu przedsięwzięcia deweloperskiego „Mennica Residence” oraz uruchomiła możliwość rezerwacji lokali w ramach drugiego etapu, które zapewnią Spółce dochody podatkowe umożliwiające wykorzystanie utworzonego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W przypadku spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. plany pięcioletnie przewidują, że począwszy od roku 2017 spółka będzie osiągała dochody podatkowe umożliwiające realizację aktywa, co w poprzednich latach nie było pewne. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka osiągnęła zysk podatkowy w wysokości 18 789 tys. zł, w związku z czym częściowo wykorzystowała stratę podatkową z lat poprzednich.

Podatek odniesiony na inne całkowite dochody

Podatek odniesiony na inne całkowite dochody <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017	od 01-01-2016 do 30-06-2016
Transakcje rozliczane przez kapitał własny		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 644	13 772
Razem	5 644	13 772

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:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2017 do 30-06-2017		od 01-01-2016 do 30-06-2016	
	%	kwota	%	kwota
Zysk przed opodatkowaniem		106 851		26 733
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19	-20 302	19	-5 079
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19	-420	19	265
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	19	4 578	19	4 459
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe	19	204		
Wykorzystanie strat podatkowych			19	-89
Rozwiązanie aktywa na straty podatkowe lat poprzednich	19	-1 132		
Utworzenie aktywa na straty podatkowe lat poprzednich			19	21 285
Strata podatkowa roku bieżącego			19	-151
Podatek na wyniku na dekonsolidacji MMS	19	13 495		
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		-3 577		20 690

4.6 Zysk na akcję

W Grupie 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 netto przypadający na akcjonariuszy dominujących podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w trakcie okresu sprawozdawczego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk na akcję <i>(w złotych)</i>	2017-06-30	2016-06-30
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN (A)	33 831 491,37	48 855 292,75
Liczba akcji w sztukach	51 138 096	51 138 096
Liczba akcji zwykłych na początek okresu, w tym:	51 337 426	51 337 426
liczba akcji zwykłych skupionych w celu umorzenia	-199 330	-16 077
Liczba akcji zwykłych skupionych w celu umorzenia w okresie sprawozdawczym		-183 253
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu, w tym:	51 138 096	51 337 426
liczba akcji zwykłych skupionych w celu umorzenia		-199 330
Średnia ważona liczba akcji (B)	51 138 096	51 161 702
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN (A:B)	0,66	0,96

AKTYWA TRWAŁE

5.1 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Pozostałe inwestycje długoterminowe (w tysiącach złotych)					
2017 rok					
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena Odsetki	Odpis aktualizujący	Nabycie	Wartość netto na 30 czerwca
Akcje Netia ⁽¹⁾	287 975	-29 707		3 605	261 873
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	1 588				1 588
Obligacje GGH Towers MT ⁽²⁾	16 739	457		22 850	40 046
Razem	306 302	-29 250		26 455	303 507
2016 rok					
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena Odsetki	Odpis aktualizujący	Nabycie	Wartość netto na 31 grudnia
Akcje Netia	304 601	-45 131		28 506	287 975
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	1 588				1 588
Obligacje GGH Towers MT	13 045	644		3 050	16 739
Razem	319 233	-44 487		31 556	306 302

(1) Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy posiadała 63 407 500 sztuk akcji Netia S.A., co stanowi 18,2% w kapitale zakładowym Netii S.A. Cena giełdowa akcji Netia S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku wynosiła 4,13 zł za jedną akcję. Spółka osiągnęła w roku 2017 przychody z tytułu dywidendy od akcji Netii S.A. w kwocie 24 095 tys. zł, w roku 2016 dywidenda wyniosła 22 963 tys. zł.

(2) W związku z realizacją projektu budowy budynków biurowych Mennica Legacy Tower, spółka zależna od Jednostki Dominującej - Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., jako akcjonariusz spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dalej SPV), zobowiązała się dofinansowywać projekt proporcjonalnie do swoich udziałów kapitałowych w niej (na dzień sporządzenia niniejszego raportu jest to 50%) w formie wkładu kapitałowego oraz w formie dłużnej, tzn. w formie pożyczek, bądź poprzez obejmowanie emitowanych przez SPV obligacji. Na dzień 30 czerwca 2017 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. nabyła obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 38 600 tys. zł; oczekiwane dofinansowanie na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania w części dotyczącej spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. wynosi 10 820 tys. zł.

Z tytułu posiadanych obligacji Spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. będzie przysługiwało oprocentowanie za cały okres aż do dnia wykupu, w wysokości WIBOR 3M z dnia pokwitowania odbioru poszczególnych Odcinków Zbiorowych Obligacji, powiększone o marżę odsetkową. Jako okres wykupu określony został termin późniejszy z: upływ okresu zakazu zbycia rozumiany jako wcześniejszy z następujących terminów a) uzyskanie ostatecznego pozwolenia na użytkowanie nowo wybudowanego budynku oraz osiągnięcie progu 80% wynajmowanej powierzchni do wynajęcia tego budynku lub b) 15 listopada 2018 roku, albo termin wynikający z umowy JV.

AKTYWA OBROTOWE

6.1 Zapasy

Zapasy <i>(w tysiącach złotych)</i>	2017.06.30	2016.12.31	
		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Wartość netto zapasów			
Materiały	27 500	23 824	1 491
Produkcja w toku, w tym:	99 761	40 380	905
<i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i>	83 380	30 307	
Wyroby gotowe	12 257	3 798	32
Towary	35 350	30 507	2
Zapasy razem	174 868	98 509	2 431
Odpis aktualizujący zapasów	11 193	9 970	190
Zapasy brutto	186 061	108 479	2 621
Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			
Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów)	497	2 372	
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych)	-904	-1 996	-61

⁽¹⁾ W związku z rozpoczętą przez Mennicę Polską S.A. realizacją przedsięwzięcia deweloperskiego Mennica Residence I, jak również realizacją przedsięwzięcia Mennica Residence II, zgodnie z MSR 2, Grupa ujęła koszt wyburzanych budynków (nieumorzona wartość) oraz koszty wyburzeń jako element kosztów wytworzenia mieszkań. W wartości zapasów na dzień 30 czerwca 2017 roku ujęta została nieumorzona wartość wyburzonego budynku dawnej produkcji, mieszczącego się przy ul. Żelaznej, w kwocie 9 997 tys. zł. W celu realizacji II etapu inwestycji Mennica Residence został wyburzony budynek Aurum (ul. Waliców 11), a w wartości zapasów została ujęta kwota 31 754 tys. zł, tj. wartość netto tego budynku wraz z trwale związanymi z nim budowlami i urządzeniami oraz wartość netto gruntu na którym wzniesiono budynek. Inwestycja Mennica Residence prowadzona jest na gruntach zajmowanych przez te budynki, tak więc wyburzenia dokonywane są w bezpośrednim związku z inwestycją. Wartość wyburzeń będzie ujmowana jako integralna część kosztu wytworzenia produktu gotowego w postaci mieszkań do momentu ostatecznej sprzedaży, która zostanie ujęta w wyniku finansowym po zakończeniu budowy, w momencie przekazania klientom lokali na własność. Powyższe podejście jest zgodne z MSR 2, wg którego do kosztu wytworzenia zalicza się wszelkie koszty bezpośrednie i uzasadnioną część kosztów pośrednich z tym, że wartość zapasów nie może przekraczać wartości odzyskiwalnej.

W przypadku, gdyby Grupa ujęła koszt nieumorzonych wartości starych budynków jednorazowo, wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku byłby niższy o kwotę 31 754 tys. zł, a za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku - o kwotę 9 997 tys. zł. Wyniki finansowe byłyby też odpowiednio wyższe za okresy, w którym nastąpi sprzedaż mieszkań z poszczególnych etapów.

6.2 Należności handlowe i pozostałe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2017.06.30	2016.12.31	
		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Należności handlowe	63 085	36 954	2 089
Należności z tytułu VAT	3 835	2 783	97
Inne ⁽¹⁾	57 477	5 016	24
Razem należności handlowe i pozostałe netto	124 397	44 753	2 210

(1) Na dzień 30 czerwca 2017 roku kwota obejmuje m. in. należności Mennicy Polskiej S.A. z tytułu:

- dywidendy z Netia S.A. – 24 095 tys. zł;
- zaliczek na zakup środków trwałych – 17 744 tys. zł;
- podatku CIT za rok 2012 – 8 342 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pożyczek	2017.06.30	2016.12.31	
		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Stan na początek okresu sprawozdawczego	178 007	179 660	165 241
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 291	2 590	12
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-837	-707	
Wykorzystanie odpisów na należności	-20	-3 536	-7
Dekonsolidacja spółki zależnej	-165 246		
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	13 195	178 007	165 246

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE**7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego**

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe		
	2017.06.30	2016.12.31	2017.06.30	2016.12.31	
				Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Kredyty i pożyczki	50 000		160 926	195 662	74 324
Razem	50 000		160 926	195 662	74 324
Struktura walutowa					
W walucie polskiej	50 000		160 926	195 662	74 324

Wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów odpowiada ich wartości księgowej zaprezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W poniższej tabeli przedstawiono kredyty bankowe według kredytodawców:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	30.06.2017			31.12.2016		
			łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje / akredytywy własne	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje / akredytywy własne
Przyznane limity kredytowe								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, MP1766	30.11.2017	55 000	30 000	55 000	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	24.08.2018	25 000	19 500	5 500	25 000	19 500	5 500
BZWBK ⁽³⁾	MPSA	31.05.2018	30 000		30 000	20 000		20 000
Pekao SA ⁽⁴⁾	MPSA	22.06.2019	45 000	45 000	45 000	25 000	25 000	25 000
BGK ⁽⁵⁾	MPSA	08.09.2018	50 000	50 000	50 000	30 000	30 000	30 000
Razem			205 000	144 500	185 500	155 000	104 500	135 500
Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, MP1766	30.11.2017	47 278	26 527	20 751	35 458	501	34 957
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	24.08.2018	20 027	15 844	4 183	4 653	952	3 701
BZWBK ⁽³⁾	MPSA	31.05.2018	16 621		16 621	16 527		16 527
Pekao SA ⁽⁴⁾	MPSA	22.06.2019	43 445	43 445				
BGK ⁽⁵⁾	MPSA	08.09.2018	49 270	44 922	4 348	27 399	27 399	
DnB Bank Polska SA ⁽⁶⁾	MPSA	09.07.2019	80 188	80 188		92 486	92 486	
Millennium Bank ⁽⁷⁾	MMS	02.11.2016				9 345	9 345	
BNP Paribas ⁽⁷⁾	MMS	02.11.2016				9 742	9 742	
PKO BP ⁽⁷⁾	MMS	02.11.2016				16 299	16 299	
Credit Agricole ⁽⁷⁾	MMS	02.11.2016				7 752	7 752	
DZ Bank AG ⁽⁷⁾	MMS	02.11.2016				31 186	31 186	
Razem			256 829	210 926	45 903	249 881	195 662	55 185
W tym krótkoterminowe				160 926			195 662	
W tym długoterminowe				50 000				
Maksymalne limity do wykorzystania								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, MP1766	30.11.2017	7 722	3 473	7 722	19 542	19 542	19 542
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	24.08.2018	4 973	3 656	1 317	20 347	18 548	1 799
BZWBK ⁽³⁾	MPSA	31.05.2018	13 379		13 379	3 473	-	3 473
Pekao SA ⁽⁴⁾	MPSA	22.06.2019	1 555	1 555	1 555	25 000	25 000	25 000
BGK ⁽⁵⁾	MPSA	08.09.2018	730	730	730	2 601	2 601	2 601
Razem			28 359	9 414	24 703	70 963	65 691	52 415

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

MP1766 – Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.

MMS – Mennica – Metale Szlachetne S.A.

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

- (1) umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym podpisana z mBankiem S.A. przez Mennicę Polską S.A. i Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o.; na dzień bilansowy z limitu gotówkowego korzystała MPSA (14 865 tys. zł) oraz MP1766 (11 662 tys. zł), na dzień 31 grudnia 2016 roku limit wykorzystywany był tylko przez Mennicę Polska S.A. (501 tys. zł);
- (2) w dniu 29 sierpnia 2014 roku podpisana została z bankiem DnB Bank Polska S.A. umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym dla spółek Mennica Polska SA, Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbiec Mennicy Polskiej SA; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółek oraz udzielanie gwarancji, przy czym SMP może skorzystać tylko z limitu gotówkowego do wysokości 3 000 tys. zł, a łączny limit na wykorzystanie gotówki wynosi 19 500 tys. zł; w dniu 7 czerwca 2017 roku podpisany został aneks przedłużający okres udostępnienia limitu do dnia 24 sierpnia 2018 roku; na dzień bilansowy z limitu gotówkowego korzystała MPSA (15 214 tys. zł), MP1766 (478 tys. zł) i SMP (152 tys. zł), natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku z limitu korzystał jedynie Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. – zadłużenie wyniosło 952 tys. zł;
- (3) w dniu 17 czerwca 2016 roku Spółka podpisała z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowę o limit na gwarancje bankowe nr K00527/16 na kwotę 20 000 tys. zł. W roku 2017 limit ten został podwyższony do 30 000 tys. zł, a umowa przedłużona do dnia 31 maja 2018 roku. Maksymalny okres obowiązywania poszczególnych gwarancji otwartych w ramach tej umowy wynosi 1 rok dla gwarancji wadialnych, płatności i zwrotu zaliczki oraz 3 lata dla gwarancji dobrego wykonania i rękojmi. Wierzytelności banku wynikające z tej umowy nie są zabezpieczone.
- (4) w dniu 22 czerwca 2016 roku MPSA podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółką Akcyjną umowę na limit kredytowy w rachunku bieżącym; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółki oraz udzielanie gwarancji i akredytyw; w roku 2017 limit został zwiększony do kwoty 45 000 tys. zł, a termin obowiązywania przesunięty na dzień 22 czerwca 2019 roku;
- (5) w dniu 21 września 2016 roku Mennica Polska S.A. podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę na linię wieloproduktową; linia ta może być wykorzystana na finansowanie bieżącej działalności spółki oraz udzielanie gwarancji i akredytyw; aneksem z dnia 8 czerwca 2017 roku limit ten został podwyższony do 50 000 tys. zł oraz przedłużono termin jego obowiązywania do 8 września 2018 roku;
- (6) w dniu 7 lipca 2014 roku Mennica Polska S.A. zawarła z DNB Bank Polska Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (dalej DNB) znaczącą umowę kredytu inwestycyjnego nieodnawialnego w walucie polskiej (dalej Umowa). Na podstawie Umowy DNB udzielił Spółce kredytu w kwocie 170 000 tys. zł (dalej Kredyt). Kwota wykorzystanego Kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

W dniu 6 marca 2017 roku Mennica Polska S.A. podpisała z DNB aneks numer 8 do powyższej umowy, na mocy którego m.in. zmodyfikowano harmonogram spłaty wydłużając na kolejne 2 lata spłatę 60 mln salda kredytu. Zmodyfikowany harmonogram spłat kształtuje się następująco:

- 7 lipca 2017 roku 19 950 tys. zł
- 30 stycznia 2018 roku 10 000 tys. zł
- 30 lipca 2018 roku 10 000 tys. zł
- 30 stycznia 2019 roku 10 000 tys. zł
- 28 czerwca 2019 roku 10 000 tys. zł
- 9 lipca 2019 roku 20 000 tys. zł

Ponadto na mocy podpisanego aneksu nastąpiła redukcja następujących zabezpieczeń:

- zwolnienie z zabezpieczenia hipoteki na nieruchomości przy ul. Annopol 3, na której znajduje się obecnie nowy zakład produkcyjny Spółki, jak również budynek biurowy „Nefryt”;
- redukcja maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynikającej z zastawu rejestrowego na akcjach spółki Netia S.A. do kwoty maksymalnej 138 429 tys. zł oraz redukcja obowiązku utrzymywania wartości godziwej zastawionych akcji do poziomu 200% kwoty zaangażowania banku;
- redukcja kwoty oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 138 429 tys. zł tj. 150% salda kredytu;
- redukcja kwoty gwarancji korporacyjnej wystawionej przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o. z kwoty 255 000 tys. zł do kwoty do kwoty 138 429 tys. zł tj. 150% salda kredytu z jednoczesnym zobowiązaniem spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. do oświadczenia o poddaniu się egzekucji do tej samej kwoty;

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spłata kredytu zabezpieczona jest:

- 1) Zastawem rejestrowym, z opcją przejęcia na własność, na akcjach spółki Netia S.A. w ilości 56 323 393 sztuk należących do Spółki – do kwoty 200% salda kredytu wraz z obowiązkiem utrzymywania wartości godziwej zastawionych akcji do poziomu 200% kwoty zaangażowania banku;
- 2) Gwarancją korporacyjną wystawioną przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o. do kwoty 138 429 tys. zł;
- 3) Pełnomocnictwem do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunku maklerskim wraz z blokadą tych środków;
- 4) W przypadku w którym wartość giełdowa zastawionych akcji Netii S.A. ulegnie znaczącemu obniżeniu - kaucją środków pieniężnych zgodnie z art. 102 Ustawy Prawo Bankowe;
- 5) Zastawem rejestrowym na wierzytelnościach wynikających z umowy rachunku inwestycyjnego oraz pełnomocnictwa do tego rachunku.

Mennica Polska S.A. złożyła również oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu, która może być wszczęta na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego wystawionego zgodnie z art. 96 i 97 ustawy Prawo Bankowe do kwoty 138 429 tys. zł tj. 150% salda kredytu.

Na dzień bilansowy Mennica Polska S.A. dokonała spłaty kapitału na łączną kwotę 90 050 tys. zł. W dniu 7 lipca 2017 roku dokonano spłaty kolejnej raty, zgodnie z harmonogramem, tj. kwoty 19 950 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego saldo kapitału pozostałego do spłaty wynosi 60 000 tys. zł.

W dniu 2 sierpnia 2017 roku Bank DnB wyraził jednorazową zgodę na obniżenie wskaźnika kapitałowego (Equity ratio) oznaczającego stosunek kapitału własnego do sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku do minimalnego poziomu w wysokości 40%. Mennica Polska S.A. ten warunek spełniła.

7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania długoterminowe			Zobowiązania krótkoterminowe		
	2017.06.30	2016.12.31		2017.06.30	2016.12.31	
		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS		Grupa Kapitałowa razem	w tym MMS
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych				22		
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych				68 754	66 225	1 408
Otrzymane przedpłaty, w tym:				112 892	71 120	4 549
<i>działalność deweloperska</i>				103 334	49 945	
Zobowiązania z tytułu VAT				635	2 443	1 386
Pozostałe zobowiązania				3 696	2 273	404
Przychody przyszłych okresów		681	681	43	762	114
Razem		681	681	186 042	142 823	7 861
Struktura walutowa						
W walucie polskiej		681	681	169 835	130 944	7 814
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)				16 071	11 086	35
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)				136	751	10
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)					2	2

KAPITAŁ WŁASNY

8.1 Kapitał Akcyjny

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku dzielił się na 51 138 096 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), 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 lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Poniższa nota przedstawia akcjonariuszy posiadających - bezpośrednio lub poprzez podmioty zależne - co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 30-06-2017			Stan na 31-12-2016		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 180 270	49,0%	49,0%	25 180 270	49,0%	49,0%	25 180 270	49,0%	49,0%
ING OFE	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%
PZU OFE	3 538 420	6,9%	6,9%	3 538 420	6,9%	6,9%	3 538 420	6,9%	6,9%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,8%	5,8%	2 959 000	5,8%	5,8%	2 959 000	5,8%	5,8%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny	2 817 591	5,5%	5,5%	2 817 591	5,5%	5,5%	2 817 591	5,5%	5,5%

Grupa nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu, z wyjątkiem nabycia akcji własnych Jednostki Dominującej opisanego w nocie 8.2.

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

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

1. Osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki.
2. Osoby nadzorujące:
 - Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej: na dzień sporządzenia raportu posiadał 14 947 sztuk akcji; w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji.
 - Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

8.2 Nabycie akcji własnych

W dniu 21 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę, w której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Jednostkę Dominującą w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji nie mogła przekroczyć 837 426 szt., a łączna kwota, którą Spółka przeznaczyła na nabycie akcji własnych nie mogła przekroczyć 13 399 tys. zł. Uchwała została podana do wiadomości komunikatem bieżącym.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął Uchwałę nr VII/134/2015 dotyczącą rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu umorzenia, która określiła program skupu akcji. Pierwsze transakcje nabycia akcji własnych miały miejsce w dniu 15 grudnia 2015 roku. W dniu 1 lipca 2016 roku Spółka poinformowała o zakończeniu Programu Skupu Akcji Własnych. Jednostka Dominująca w ramach niniejszego programu skupiła 199 330 szt. akcji za łączną kwotę 2 782 tys. zł. W dniu 26 kwietnia 2017 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu skupionych akcji własnych w ilości 199 330 sztuk. Dnia 18 lipca 2017 roku złożony został do KRS wniosek o wpis zmiany kapitału akcyjnego w związku z umorzeniem akcji własnych.

8.3 Dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2016 w wysokości 0,70 zł na jedną akcję, tj. w całkowitej kwocie 35 797 tys. zł. Dzień dywidendy został ustalony na 19 maja 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 26 maja 2017 roku.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

9.1 Pomiar wartości godziwej

W pierwszym półroczu 2017 roku w Grupie nie nastąpiły zmiany w ocenie i sposobie zarządzania ryzykiem finansowym.

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, Grupa 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).

Poniższa tabela przedstawia analizę aktywów finansowych spółek z Grupy, 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

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	2017.06.30				2016.12.31			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ⁽¹⁾		4 946		4 946		317		317
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ⁽²⁾	261 873			261 873	287 975			287 975
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	261 873	4 946		266 819	287 975	317		288 292
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ⁽³⁾		3		3		1 948		1 948
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3		3		1 948		1 948

(1) Pozycje zabezpieczające cenę kruszcu i kurs walutowy – należności;

(2) Akcje Netii SA;

(3) Pozycje zabezpieczające cenę kruszcu i kurs walutowy – zobowiązania.

W sytuacji gdy instrument finansowy jest notowany na aktywnym rynku – wycena do wartości godziwej jest dokonana według wartości notowania z dnia bilansowego. Instrumenty pochodne natomiast są wyceniane przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, przy wykorzystaniu ogólnie dostępnych cen kursów, stóp procentowych, krzywych forward, kursów kruszców pochodzących z aktywnych rynków. Grupa nie zmieniła w 2017 roku zasad wyceny instrumentów finansowych jak też nie wdrożyła nowych zasad zarządzania ryzykiem finansowym w porównaniu do metod i zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji nie występują nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, oprócz opisanych poniżej, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Grupy.

Zobowiązania inwestycyjne

W związku z podpisaniem w dniu 12 grudnia 2013 roku umowy akcjonariuszy dotyczącej spółki celowej SPV dla projektu budowy budynków biurowych Mennica Legacy Towers, Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. jako akcjonariusz spółki celowej SPV, zobowiązała się dofinansowywać SPV proporcjonalnie do swoich udziałów kapitałowych w niej (na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest to 50%) w formie wkładu kapitałowego oraz w formie dłużnej, tzn. w formie pożyczek, bądź przez obejmowanie emitowanych przez SPV obligacji. Szczegóły opisane zostały w nocie 5.1.

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)

Gwarancje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2017.06.30	2016.12.31
Do 12 miesięcy (krótkoterminowe)	36 634	49 731
Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe)	9 269	5 454
Razem	45 903	55 185

Gwarancje te wystawione zostały jako zabezpieczenia przetargowe oraz zabezpieczenia wykonania kontraktów handlowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły przesłanki wykorzystania powyższych gwarancji

Kontrola rozliczeń w podatku CIT za 2012 rok

Mennica Polska S.A. („Spółka”) otrzymała Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 16 grudnia 2016 roku dotyczącą przeprowadzonego w Spółce postępowania kontrolnego, obejmującego swoim zakresem w szczególności rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 r.

Zgodnie z treścią Decyzji, zdaniem Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w toku postępowania kontrolnego stwierdzono nieprawidłowości w rozliczeniu przez Spółkę w zeznaniu CIT-8 za 2012 rok kosztów uzyskania przychodów.

W związku z powyższym, w wydanej Decyzji Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie określił zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 rok w wysokości 6 575 616,00 zł. Zgodnie z art. 53 i 55 ustawy Ordynacja podatkowa Mennica Polska S.A. zobowiązana jest ponadto do naliczenia i zapłaty odsetek za zwłokę od w/w zobowiązania.

W dniu 30 grudnia 2016 roku Spółka wniosła odwołanie od Decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

Przedmiotowa Decyzja została zaskarżona w całości, w oparciu o zarzuty naruszenia zarówno przepisów postępowania, jak i przepisów prawa materialnego, które miały wpływ na wynik sprawy.

Spółka wniosła w odwołaniu o uchylenie Decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w całości i umorzenie postępowania w sprawie.

W dniu 5 kwietnia 2017 roku Mennica Polska S.A. otrzymała Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymującą w mocy Decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie.

Przedmiotowa Decyzja jest ostateczna w administracyjnym toku postępowania.

W dniu 5 maja 2017 roku Mennica Polska S.A. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie.

Pomimo powyższego Zarząd Mennicy Polskiej S.A. podjął decyzję o zapłacie zobowiązania z tyt. CIT za 2012 rok zgodnie z Decyzją Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Powyższa decyzja podjęta została w trosce o zapewnienie utrzymania dotychczasowej aktywności biznesowej, która nierzadko wymaga przedstawienia przez Spółkę zaświadczenia z urzędu skarbowego o niezaleganiu w podatkach. W dniu 7 kwietnia 2017 roku na konto urzędu skarbowego została przelana łącznie kwota 8 341 844 zł (w tym odsetki w kwocie 1 766 228 zł). Spółka wnosząc skargę do WSA będzie dochodziła zwrotu zapłaconej kwoty w całości wraz z odsetkami.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w wydanej Decyzji. W ocenie Zarządu oraz doradców prawnych i podatkowych, Mennica Polska S.A. w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi wszelkie rozliczenia podatkowe. Zarząd Jednostki Dominującej ocenia szanse wygrania sporu w sądzie jako wysokie, w związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego Raportu, Mennica Polska S.A. nie objęła odpisem aktualizującym należności z tytułu CIT za 2012 rok oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu straty podatkowej za okres objęty kontrolą.

Koszty uzyskania przychodu zakwestionowane w wyżej opisanej decyzji UKS dotyczyły głównie ponoszonych na rzecz spółki zależnej Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o., kosztów opłaty licencyjnej z tytułu korzystania ze znaku towarowego. Koszty te wynikają z podpisanej umowy, która obowiązuje od 2012 roku i trwa nadal. Koszty opłat licencyjnych poniesionych przez Mennicę Polską S.A. i zakwalifikowane przez nią jako koszty uzyskania przychodów w latach 2013 - 2016 są w wysokości średniorocznej zbliżonej do kosztów poniesionych w roku 2012 i zakwestionowanych przez UKS jako koszty podatkowe. Istnieje ryzyko, iż koszty opłat licencyjnych z tytułu korzystania ze znaku towarowego poniesione przez Mennicę Polską S.A. w latach 2013 – 2016 mogą zostać zakwestionowane przez służby fiskalne w przypadku objęcia tych okresów kontrolą podatkową.

Kontrola rozliczeń w podatku VAT za 2012 rok

W dniu 5 czerwca 2017 roku Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy w Warszawie rozpoczął w Mennicy Polskiej S.A. kontrolę w zakresie prawidłowości rozliczania podatku VAT za okres od stycznia do grudnia 2012 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Naczelnik Urzędu nie wydał decyzji w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe 2012 roku.

Pozew złożony przez The SISU Capital Master Fund Limited

Sprawa została szczegółowo opisana w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Mennicy Polskiej S.A. sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku nie nastąpiły istotne wydarzenia dotyczące przedmiotowego zagadnienia.

10.3 Wynagrodzenia i transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 roku oraz w roku 2016 Grupa 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. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2017 i w 2016 roku Grupa 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.

Kwoty wynagrodzeń i powiązanych świadczeń wypłacone Członkom Zarządu Mennicy Polskiej S.A. w Grupie Kapitałowej w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wyniosły odpowiednio 1 242 tys. zł i 682 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku i 30 czerwca 2016 roku wyniosły odpowiednio 266 tys. zł i 239 tys. zł.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi

W Grupie występują transakcje wzajemne, które jednak podlegają wyłączeniom w sprawozdaniu skonsolidowanym, poza transakcjami z jednostką współkontrolowaną, ujmowaną w sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

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

Transakcje niepodlegające wyłączeniu w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym dotyczą sprzedaży usług na kwotę 42 tys. zł przez Mennicę Polską S.A. W pierwszym półroczu 2016 roku wartość sprzedaży wyniosła 33 tys. zł.

Należności Mennicy Polskiej S.A. od spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na dzień 30 czerwca 2017 roku wyniosły 13 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2016 roku – 27 tys. zł.

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
3 sierpnia 2017 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	
3 sierpnia 2017 roku	Katarzyna Iwuć	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg Jednostki Dominującej Mennica Polska S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
3 sierpnia 2017 roku	Małgorzata Lis- Wąsowska	Główna Księgowa Prokurent	