

**Skarbiec Mennicy
Polskiej S.A.
Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony
31 grudnia 2019 roku**

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJE OGÓLNE.....	8
1.1 Informacje ogólne o jednostce	8
1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	8
1.3 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
1.4 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	9
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
2.1 Szacunki.....	9
2.2 Zasady rachunkowości	11
2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	11
2.4 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	12
2.6 Zmiany zasad rachunkowości.....	13
2.7 Ujmowanie przychodów	13
2.8 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	14
2.9 Koszty finansowania zewnętrznego.....	14
2.10 Wartość odzyskiwalna	14
2.11 Wartości niematerialne	15
2.12 Środki trwałe	15
2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe	16
2.14 Zapasy	17
2.15 Podatek dochodowy	17
2.16 Świadczenia pracownicze	17
2.17 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	18
3.1 Przychody	18
3.3 Koszty według rodzaju	19
3.4 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	19
3.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
3.6 Przychody i koszty finansowe	20
3.7 Podatek dochodowy	20

AKTYWA TRWAŁE	23
4.1 Utrata wartości aktywów trwałych	23
4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	23
AKTYWA OBROTOWE	25
5.1 Zapasy	25
5.2 Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa	26
5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	27
6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	27
6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	28
6.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29
KAPITAŁ WŁASNY	29
7.1 Kapitał Zakładowy	29
7.2 Zarządzanie kapitałem	30
7.3 Kontynuacja działalności	30
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	31
8.1 Pomiar wartości godziwej	31
8.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych	32
8.3 Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	32
8.4 Ryzyko walutowe	32
8.5 Ryzyko stopy procentowej	33
8.6 Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	33
8.7 Ryzyko kredytowe	33
8.8 Ryzyko płynności	34
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	35
9.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	35
9.2 Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	35
9.3 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	36
9.4 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	37
9.5 Wynagrodzenie firmy audytorskiej	37
9.6 Wynagrodzenie Zarządu	37
9.7 Oświadczenie Zarządu	38

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	nota	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	10 522	9 837
Koszt własny sprzedaży		6 049	5 778
Zysk brutto ze sprzedaży		4 473	4 059
Koszty sprzedaży		2 741	2 391
Koszty ogólnego zarządu		667	1 290
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	56	241
Pozostałe koszty operacyjne	3.5	1 361	24
Zysk/starta na działalności operacyjnej		-240	596
Przychody finansowe	3.6	4	1
Koszty finansowe	3.6	29	10
Strata na działalności finansowej		-25	-9
Zysk/starta przed opodatkowaniem		-264	587
Podatek dochodowy	3.7	159	-35
Zysk/starta netto z działalności kontynuowanej		-105	552
ZYSK/ STRATA NETTO OGÓŁEM		-105	552
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		0	0
- zyski / straty aktuarialne		0	0
- zyski / straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		-105	552

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	nota	31.12.2019	31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2	242	299
Wartości niematerialne	4.2	18	37
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		595	359
Aktywa trwałe razem		855	695
Zapasy	5.1	4390	5 559
Należności handlowe oraz pozostałe	5.2	225	325
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.3	494	78
Aktywa obrotowe razem		5 110	5 962
AKTYWA RAZEM		5 965	6 657
Kapitał zakładowy		6 000	6 000
Kapitał zapasowy		480	480
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
Skumulowane straty		-1 010	-905
Kapitał własny razem		5 470	5 575
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		79	64
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		79	64
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	6.1	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	317	862
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	98	156
Zobowiązania krótkoterminowe razem		415	1 018
Zobowiązania razem		495	1 082
PASYWA RAZEM		5 965	6 657

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	6 000	480	0	-905	5 575
Całkowite dochody ogółem				-105	-105
Nabycie / sprzedaż akcji własnych					
Wypłata dywidendy					
Podział wyniku finansowego					
Pozostałe zmiany					
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019	6 000	480	0	-1 010	5 470
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	6 000	480	0	-1 457	5 023
Całkowite dochody ogółem				552	552
Nabycie / sprzedaż akcji własnych					
Wypłata dywidendy					
Podział wyniku finansowego					
Pozostałe zmiany					
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	6 000	480	0	-905	5 575

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata netto za okres	-105	552
Korekty	521	-34
Amortyzacja	81	67
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	0	-18
Odsetki	0	0
Podatek dochodowy	-236	35
Zmiana stanu należności	100	79
Zmiana stanu zapasów	1 169	-43
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-550	-153
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-42	-1
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	416	518
Odsetki zapłacone		
Podatek zapłacony		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	416	518
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	0	18
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	0	-264
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-246
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	-291
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-291
Przeływy pieniężne netto, razem	416	-19
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	78	97
Wpływy zmian z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	494	78

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce

Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. (dalej „SMP”, „Spółka”, a pierwotnie ENGELHARD-CLAL-POLISH STATE MINT S.A) z siedzibą w Warszawie ul. Grzybowska 43A lok U3 został zarejestrowany dnia 31.10.1996 roku w Rejestrze Handlowym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy - XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS: 0000008557. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet.

Czas trwania jest nieoznaczony, ale od dnia 02 stycznia 2020 roku Spółka została połączona z Mennicą Polską S.A., z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 8 października 2019 roku został uzgodniony i podpisany przez Mennicę Polską S.A. plan połączenia ze spółkami Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj. Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbca Mennicy Polskiej S.A. na spółkę przejmującą t.j. Mennicę Polską S.A. w drodze sukcesji uniwersalnej (połączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia spółka przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., ograniczenie ogólnych kosztów związanych z funkcjonowaniem kilku niezależnych podmiotów oraz umożliwienie swobodnych, wewnętrznych przepływów towarów i usług w ramach jednego podmiotu. Ponadto ma ono na celu również maksymalizowanie konkurencyjności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. wobec aktualnego otoczenia rynkowego, a tym samym umożliwienie osiągnięcia synergii z działalności łączących się podmiotów, również wobec zmian w modelu działalności i otoczenia dla spółek z segmentu tzw. direct marketing oraz wymaganiami odbiorców produktów w obszarze funkcjonowania spółek zależnych podlegających łączeniu.

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. od dnia 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku był jednoosobowy i składał się z Prezesa Zarządu Pana Dominika Wojnowskiego.

Rada Nadzorcza Spółki Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. od dnia 01 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku składała się z następujących członków:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Grzegorz Zambrzycki,
- Członek Rady Nadzorczej – Pani Katarzyna Szwarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Pan Andrzej Stefaniuk.

1.3 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 2018 zostały przygotowane w oparciu te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że działalność jednostki nie będzie kontynuowana w wyniku połączenia, które nastąpiło w dniu 02 stycznia 2020 roku opisanego szczegółowo w nocie 1.1.

Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 05 maja 2020 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku są przedstawione w nocie 2.3 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2018 roku,
- podejściu przyjętym w Spółce zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w MSR 8 tj. subiektywnej ocenie.

1.4 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 1.3, niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

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 2019 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	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
5.2	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
3.6	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego; KIMSF23
6.3	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia,
4.2	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
4.2	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji

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 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.

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.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązanie bilansowe z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe, nagrody jubileuszowe) równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń i zostało określone przez niezależnego aktuarusza. 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 dostrzega znaczne ryzyko braku zapłaty.

Na dzień bilansowy Spółka analizuje wysokość odpisów aktualizujących należności uwzględniając zapisy MSSF 9. Określany jest średnioważony procentowy udział („wskaźnik”) straconych należności w stosunku do przychodów ze sprzedaży za okres min. ostatnich trzech lat, a następnie kalkulowane są szacunkowe odpisy za bieżący rok obrotowy jako iloczyn wskaźnika i przychodów danego roku. Tak oszacowane odpisy porównywane są z odpisami ujętymi w księgach.

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,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE zostały zastosowane od 1 stycznia 2019 roku:

Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;

Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

MSSF 3 Połączenia jednostek – doprecyzowanie, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu;

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – doprecyzowanie, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu;

MSR 12 Podatek dochodowy - wskazanie, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób;

MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego – zaliczenie do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również tych kredytów i pożyczek, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Powyższe poprawki mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Powyższe standardy i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

MSSF 16: Leasing

W 2019 roku Spółka przeanalizowała wszystkie umowy pod kątem MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzonego w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Spółka jako leasingobiorca

MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady dotyczące ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących umów leasingu, tj. umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców, jak również praw użytkowania wieczystego gruntów.

Spółka klasyfikuje umowę jako leasing, jeżeli na jej mocy przekazane zostaje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów w zamian za określone wynagrodzenie, przy czym konieczne jest spełnienie trzech warunków:

1. umowa przekazuje Spółce prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
2. Spółka uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
3. Spółka decyduje o tym, w jaki sposób aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

W spółce brak jest umów spełniających trzech powyższych warunków.

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

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

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) - Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyeliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą.

Spółka zastosuje zmienione standardy od daty wskazanej przez UE jako datę rozpoczęcia obowiązywania w prawie unijnym tej zmiany.

Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce. Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2020 r.

Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Spółki.

2.6 Zmiany zasad rachunkowości

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

2.7 Ujmowanie przychodów

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, (w szczególności określanym w oparciu o formuły baz dostawy INCOTERMS). W przypadku zobowiązań do

wykonania świadczenia spełnianych w ciągu określonego czasu Spółka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia.

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty.

W zakresie MSSF 15 przeprowadzona została analiza umów z klientami, zawartych przez Spółkę, w podziale na poszczególne segmenty działalności, pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów. W wyniku powyższej analizy nie stwierdzono różnic w zakresie rozpoznawania przychodów.

2.8 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.

2.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Dostosowywany składnik aktywów jest to taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W roku 2019 i 2018 koszty te nie wystąpiły.

2.10 Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, 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 zwykłych warunkach transakcji pomiędzy uczestnikami rynku, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie cech składników aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny składników aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych w odpowiednim okresie, 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 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. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują w dużym stopniu niezależne wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.11 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.

W przypadku nabycia wartości niematerialnych w wyniku połączenia jednostek są one początkowo wyceniane w ich wartości godziwej.

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
Baza klientów	2	lata
Pozostałe	5	lat

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania Spółka dokonuje testu na utratę wartości corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

2.12 Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych 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.

W przypadku nabycia w wyniku połączenia jednostek środków trwałych są one początkowo wyceniane w oparciu o alokację kosztów połączenia na podstawie ich cen rynkowych.

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

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.

2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

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 wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są jednocześnie oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Spółka klasyfikuje jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie: należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w Spółce obejmują zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach „Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego” i „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe”.

Zobowiązania te są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług, dla których efekt naliczania odsetek jest nieznaczący, w związku z tym są one wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

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.

Rozchód zapasów ustalany jest 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.

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. Upřednio nieujęty składnik aktywów 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 Świadczenia pracownicze

Niektórzy 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.

2.17 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 wpływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności-

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

3.1 Przychody

Przychody (w tysiącach złotych)	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
	wartość	%	wartość	%		
Produkty	0	0%	0	0%	0	0
Usługi	0	0%	0	0%	0	0
Towary	10 522	100%	0	0%	10 522	9 837
Razem	10 522	100%	0	0%	10 522	9 837

3.3 Koszty według rodzaju

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	81	67
Zużycie materiałów i energii	40	14
Usługi obce	2 072	2 342
Podatki i opłaty	47	112
Świadczenia pracownicze	1 167	1 117
Pozostałe koszty	0	28
Koszt własny sprzedaży towarów	6 050	5 778
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	9 457	9 458

3.4 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

<i>w tysiącach złotych</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynagrodzenia	995	944
Ubezpieczenia społeczne	173	173
Razem	1 168	1 117
Przeciętne zatrudnienie w etatach	13	13
Przeciętne zatrudnienie w osobach	14	14

3.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	53	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	2	5
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	18
Pozostałe	1	218
Razem	56	241
Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Utworzenie rezerw	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 339	17
Korekty VAT	0	0
Pozostałe	22	7
Razem	1 361	24

3.6 Przychody i koszty finansowe

<i>w tysiącach złotych</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki	4	1
Różnice kursowe netto dodatnie	0	0
Przychody finansowe, razem	4	1
Odsetki	23	5
Różnice kursowe netto ujemne	6	5
Koszty finansowe, razem	29	10
Przychody / Koszty finansowe netto	-25	-9

3.7 Podatek dochodowy

<i>w tysiącach złotych</i>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	159	-35
Podatek bieżący	76	0
Podatek odroczony	-235	-35
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-235	-35
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	159	-35

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>	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019		Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		-264		587
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	50	19 %	-111
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	-13	19 %	1
Nierozpoznane aktywo na odroczony podatek dochodowy z tytułu straty podatkowej roku bieżącego *	19 %	122	19 %	145
Nierozpoznane aktywo na odroczony podatek dochodowy z innych tytułów (odpis aktualizujący wartość zapasów, zobowiązań i świadczenia pracownicze)	19 %	0	19 %	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		159		-35

* Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

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. Zarząd uważa, że na dzień 31 grudnia 2019 roku nie istnieją żadne zobowiązania z tego tytułu.

Saldo odroczonego podatku dochodowego obliczono według stawki podatkowej 19%, obowiązującej na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
<i>(w tysiącach złotych)</i>	Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Netto	
	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Rzeczowe aktywa trwałe						
Wartości niematerialne						
Zapasy	559	304			559	304
Należności handlowe i pozostałe			8	4	-8	-4
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11	18			11	18
Świadczenia pracownicze	34	41			34	41
Rezerwy						
Pozostałe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	603	363	8	4	595	359
Kompensata			8	4		
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	595	363			595	359
Odpis aktualizujący na aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	595	363			595	359

Spółka nie tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od start podatkowych z lat poprzednich. 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 2017 Spółka wykorzystała poniesioną w roku 2012 stratę podatkową w kwocie 552 tys. zł, w roku 2018 Spółka wykorzysta stratę podatkową w kwocie 433 tys. zł z 2013, zaś w roku 2019 Spółka wykorzysta stratę podatkową w kwocie 285 tys. zł z 2014 i 355 tys. zł z 2015 roku.

Termin realizacji straty podatkowej, dla której nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego został zaprezentowany w poniższej tabeli.

Rok	Wysokość straty podatkowej nierozliczonej na dzień 31-12-2019	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wyliczone aktywo z tytułu podatku odroczonego	Termin rozliczenia straty
<i>(w tysiącach złotych)</i>				
2015	710		67,5	2020*
Razem	710		67,5	X

Z uwagi na połączenie SMP S.A. z Mennica Polską S.A. z dniem 02.01.2020 starta z 2015 roku nie będzie możliwa do rozliczenia.

AKTYWA TRWAŁE

4.1 Utrata wartości aktywów trwałych

Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji. W przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz jeszcze nieprzyjętych do użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów, Spółka bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi rynki zbytu oraz pozostałe zmiany regulacyjne i gospodarcze.

4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2019 roku jak i w 2018 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Roszczenia, postępowania i sprawy sądowe dotyczące aktywów trwałych nie występują.

Spółka nie posiadała w 2019 roku, ani w 2018 roku środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

(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-baza klinetów	Razem wartości niematerialne	
Wartość brutto w 2019 r.											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019	543	186	76	0	43	0	848	0	4 364	4 364	5 212
Nabycie / Przemieszczenia	0	18	0	0	0	0	18	0	0	0	18
Zbycie / Likwidacja	0	-140	0	0	-32	0	-172	0	-4 108	-4 108	-4 280
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019	543	64	76	0	11	0	694	0	257	257	950
Skumulowana amortyzacja w 2019 r.											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 w tym:	337	176	1	0	34	0	548	0	4 328	4 328	4876
Amortyzacja za okres	48	9	15	0	2	0	75	0	6	6	81
Zbycie/ Likwidacja	0	-140	0	0	-32	0	-175	0	-4 095	-4 095	-4 270
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	384	46	16	0	4	0	451	0	239	239	690
Wartość netto w 2019 r.											
Wartość netto na 1 stycznia 2019	206	10	75	0	9	0	300	0	37	37	337
Wartość netto na 31 grudnia 2019	157	18	59	0	3	0	242	0	18	18	260

(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 2018 r.											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018	358	186	130	0	40	0	714	0	4 364	4 364	5 078
Nabycie / Przemieszczenia	185	0	76	0	3	0	264	0	0	0	264
Zbycie / Likwidacja	0	0	-130	0	0	0	-130	0	0	0	-130
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018	543	186	76	0	43	0	848	0	4 364	4 364	5 212
Skumulowana amortyzacja w 2018 r.											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 w tym:	292	163	130	0	33	0	618	0	4 321	4 321	4 939
Amortyzacja za okres	45	13	1	0	1	0	60	0	7	7	67
Zbycie/ Likwidacja	0	0	-130	0	0	0	-130	0	0	0	-130
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	337	176	1	0	34	0	548	0	4 328	4 328	4876
Wartość netto w 2018r.											
Wartość netto na 1 stycznia 2018	65	22	0	0	8	0	95	0	44	44	139
Wartość netto na 31 grudnia 2018	206	10	75	0	9	0	300	0	37	37	337

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

(w tysiącach złotych)	31.12.2019	31.12.2018
Wartość netto zapasów		
Materiały	0	0
Produkty w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	4 390	5 559
Zapasy razem netto	4 390	5 559
Odpis aktualizujący wartość zapasów	2 940	1 600
Zapasy brutto	7 330	7 159

5.2 Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe od jednostek powiązanych	0	18
Należności handlowe od jednostek pozostałych	225	308
Razem należności handlowe i pozostałe netto oraz należności z tyt. podatku dochodowego	225	326

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto, tzn. są pomniejszone o odpisy aktualizacyjne. Spółka dokonuje odpisów indywidualnych tzn. oddzielnie analizuje każdą należność. Spółka nie posiada należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz należności dochodzonych na drodze sądowej. Brak jest również należności odsetkowych od nieterminowo regulowanych należności. Wartość przeterminowanych należności w przedziale do 1 miesiąca wyniosła 89% wszystkich należności handlowych.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pożyczek (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	0	0
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0
Wykorzystanie odpisów na należności	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0

Struktura walutowa należności handlowych oraz pożyczek przedstawia się następująco:

<i>Należności handlowe i pożyczki według walut (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019	31.12.2018
W walucie polskiej	24	127
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe razem	24	127

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 (w tysiącach złotych)	31.12.2019	31.12.2018
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	470	67
Rachunki bankowe VAT (split payment)	0	0
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne w kasie	24	11
Razem	494	78
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	494	78
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0

ZOBOWIĄZANIA 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Razem	0	0	0	0
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	0	0	0	0
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	2019-12-31		2018-12-31	
			Waluta w tys.	W tys. zł	Waluta w tys.	W tys. zł
Przyznane linie kredytowe (w tysiącach złotych)						
DnB Bank Polska SA	MPSA, MP1766, SMP	31.08.2020		1 000		1 000
Przyznane linie kredytowe razem				1 000		1 000

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

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 1 000 tys. zł, a łączny limit na wykorzystanie gotówki wynosi 20.500 tys. zł; w dniu 23 sierpnia 2018 roku podpisany został aneks przedłużający okres udostępnienia limitu do dnia 30 sierpnia 2019 roku oraz dzień ostatecznej spłaty na dzień 30 listopada 2021 roku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 jak również na dzień 31 grudnia 2018 nikt nie korzystał z tej linii.

Kwota wykorzystanego limitu kredytowego jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

Spłata Kredytu zabezpieczona jest w następujący sposób:

- 1) Łączną hipoteką umowną do kwoty 292,5 mln zł na nieruchomości należącej do Mennicy Polskiej S.A. zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Annopol 3;
- 2) Cesją wierzytelności Mennicy Polskiej S.A. wobec zakładu ubezpieczeń z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości, o której mowa w pkt. 1 powyżej

6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0	0	477
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	0	0	166	272
Otrzymane przedpłaty	0	0	24	44
Zobowiązania z tytułu VAT	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	50	69
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0
Razem	0	0	240	862
W walucie polskiej	0	0	232	862
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0	6	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0	2	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0

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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Nagrody jubileuszowe	62	47	0	5
Odprawy emerytalno-rentowe	17	17	0	0
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0	0
Odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy (w tym zwolnienie z wykonywania obowiązków)	0	0	0	0
Niewykorzystane urlopy	0	0	87	117
Premie	0	0	10	33
Wynagrodzenia	0	0	0	0
Inne	0	0	0	1
Razem	79	64	98	156

KAPITAŁ WŁASNY

7.1 Kapitał Zakładowy

Kapitał podstawowy

w tysiącach akcji	Akcje zwykłe	
	31.12.2019	31.12.2018
Ilość akcji na początek okresu	60 000	60 000
Umorzenie akcji		
Emisja akcji		
Ilość akcji na koniec okresu	60 000	60 000
w tym: seria A	2 500	2 500
seria B	11 500	11 500
seria C	46 000	46 000
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	100	100
Wartość kapitału podstawowego w tys. złotych	6 000	6 000

Kapitał z aktualizacji wyceny – nie występuje

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują.

Kapitały rezerwowe – w pozostałych kapitałach rezerwowych nie występują.

Mennica Polska S.A. posiada 100% udziałów Spółki.

Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze własności kapitału.

7.2 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 monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten na dzień 31.12.2019 wynosił 0 %, wobec 0 % na dzień 31.12.2018. 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zadłużenia finansowego.

7.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w ramach połączenia z Mennicą Polską S.A. i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby działalność nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W 2019 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości **105.161,72** złotych

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja w sprawie pokrycia straty za rok 2019.

Rok 2019 był rokiem ograniczenia przychodów ze sprzedaży.

Zarząd Spółki, podjął działania konieczne dla poprawy sytuacji finansowej. Działania te koncentrują się poprawie rentowności sprzedaży. Zarząd postanowił rozszerzyć ofertę produktów numizmatycznych o produkty ekskluzywne o wysokiej wartości oraz nowatorskie i zaawansowane technologicznie monety i numizmaty. Ponadto postanowił zintensyfikować emisję serii produktów o tematyce religijnej, historycznej i popularnej. Zarząd nie widzi również ryzyka zagrożenia płynności.

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, 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.

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	2019.12.31				2018.12.31			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem aktywa	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0	0

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 i 2018 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. Na poziomie 2 Spółka wykazuje wartość otwartych pozycji zabezpieczających wartość kruszcu i kursy walutowe.

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 – 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	Kategorie instrumentów finansowych							
	2019.12.31				2018.12.31			
	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
Należności handlowe oraz pozostałe	0	225	0	0	0	308	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	449	0	0	0	78	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	0	0	0	240	0	0	0	833
Razem	0	719	0	240	0	386	0	833

8.3 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.

8.4 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest 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.

Spółka nie ma instrumentów finansowych wyrażonych w walutach obcych.

8.5 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, które przynoszą dochód odsetkowy, jak też Spółka zaciąga zobowiązania oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Inwestycje finansowe oprocentowane zmienną stopą (w tysiącach złotych)	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej Wrażliwość na zmianę stopy procentowej					
	2019-12-31			2018-12-31		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę - 1%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę - 1%
Środki pieniężne	494	5	-5	78	1	-1
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
Razem	494	5	-5	78	1	-1

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

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego,
- w przypadku instrumentów oprocentowanych stopą stałą – nie pokazywano wpływu zmiany stopy procentowej na wynik finansowy, 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 związanego z instrumentami finansowymi nie są odnoszone w kapitał własny.

8.6 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. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

8.7 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) 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 ustalone limity kredytowe.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Spółki oceniane jest jako umiarkowane. Na dzień bilansowy pięć należności od klientów spoza grupy kapitałowej o najwyższej wartości stanowi 30,5 % salda należności handlowych (na 31 grudnia 2018 – 12%). Spółka definiuje narażenie na ryzyko kredytowe jako sumę nieotrzymanych należności z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia sześciu kontrahentów spoza grupy kapitałowej o największych saldach należności na dzień bilansowy i ich udział w należnościach handlowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku:

Kontrahent 1	8,4 %
Kontrahent 2	6,6 %
Kontrahent 3	6,1 %
Kontrahent 4	4,6 %
Kontrahent 5	4,5 %
Razem	30,5 %

Spółka nie posiada żadnego odbiorcy, z którym obroty za 2019 rok przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży.

8.8 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 otwartej i niewykorzystanej w pełni linii kredytowej, która tworzy rezerwę płynności i zabezpiecza wypłacalność i elastyczność finansową. Wartość niewykorzystanych linii kredytowych na dzień bilansowy wyniosła 1 000 tys. PLN. 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 są w poniższej notcie:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2019-12-31	2018-12-31
Aktywa obrotowe	5 110	5 962
Zobowiązania bieżące	415	1 018
Wskaźnik płynności w %	1 230 %	586 %
Niewykorzystane linie kredytowe	1 000	1 000
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	1 471 %	684 %

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki została przedstawiona poniżej. 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.

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

Wartości instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe prezentują noty 5.2, 5.3 i 6.2. Wartość instrumentów finansowych wykazanych w notach reprezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy.

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Niedyskontowane przyszłe przepływy pieniężne*					Razem długoterminowe	Razem
		Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat			
2019-12-31								
Zobowiązania z tytułu dostaw	166	166	0	0	0	0	166	
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0	0	
Razem	166						166	
2018-12-31								
Zobowiązania z tytułu dostaw	748	748	0	0	0	0	748	
Kredyty bankowe	0	0	0	0	0	0	0	
Razem	748	748	0	0	0	0	748	

*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 2019 i 2018 roku nie występują nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów oraz zobowiązania warunkowe i roszczenia sporne, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Spółki.

W okresie tym nie ustanowiono również zabezpieczeń na majątku spółki.

9.2 Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 r. oraz w roku 2018 spółka SMP SA nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej 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 SMP nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 i 2018 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Skarbcza 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.

Nie występują pożyczki udzielone osobom zarządzającym, nadzorującym oraz im bliskim.

9.3 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

W Spółce SMP S.A. występują transakcje wzajemne, które jednak podlegają wyłączeniom w sprawozdaniu skonsolidowanym spółki Mennica Polska S.A.. Transakcje niepodlegające wyłączeniom nie występują.

Przychody z wzajemnych transakcji między podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej za okres 01.01-31.12.2019 rok

Lp.	Przychody	Nazwa Spółki					Razem
		Mennica Polska S.A.	MP od 1766 Sp. z o. o.	Mennica SKA	Mennica Polska S.A. Tower S.K.A.	Mennica Ochrona Sp. z o.o.	
I.	Ze sprzedaży produktów						
1.	Wyroby						
2.	Wyroby graw.-medal.						
3.	Usługi	1	108				109
II.	Ze sprzedaży towarów i materiałów	60	2 370				2 430
III.	Ze sprzedaży składników majątku trwałego						
IV.	Pozostałe przychody operacyjne						
V.	Przychody finansowe z tytułu odsetek						
	RAZEM	61	2 478				2 539

Koszty wzajemnych transakcji między podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej za okres 01.01-31.12.2019 rok

Lp.	Koszty	Nazwa Spółki					Razem
		Mennica Polska S.A.	MP od 1766	Mennica SKA	Mennica Polska S.A. Tower S.K.A.	Mennica Ochrona Sp. z o.o.	
I.	Koszty działalności operacyjnej						
1.	Koszt sprzedanych towarów i materiałów	3 980	1 241				5 221
2.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów						
3.	Koszty sprzedaży	228	1				229
4.	Koszty zarządu	427					427
II.	Pozostałe koszty operacyjne						
III.	Koszty finansowe						
	RAZEM	4 635	1 242				5 877

**Należności i zobowiązania w ramach Grupy Kapitałowej wg
stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku**

Lp.	Nazwa Spółki	Rozrachunki z tytułu dostaw i usług		RAZEM	
		Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
1.	Mennica Polska S.A.				
2.	Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.				
3.	Mennica SKA				
4..	MP od 1766 Sp. z o. o.		1		1
5..	Mennica Ochrona Sp. z o.o.				
	Razem jedn. zależne	0	1	0	1

9.4 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej

W dniu 2 stycznia 2020 roku zarejestrowane zostało połączenie Mennicy Polskiej S.A., Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbcza Mennicy Polskiej S.A. Szczegóły opisane są w notce 1.1.

9.5 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie sprawozdań finansowych zakończonych 31 grudnia 2019 i 31 grudnia 2018 roku wyniosło po 15 tys. zł.

9.6 Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku wyniosło 62 tys. zł, zaś za rok zakończony 31 grudnia 2018 wyniosło 61 tys. zł

9.7 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Skarbcza Mennicy Polskiej SA oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za rok 2019 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 Skarbcza Mennicy Polskiej SA.;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Skarbcza Mennicy Polskiej SA, w tym także opis ryzyk i zagrożeń.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
04 maja 2020 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
04 maja 2020 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
04 maja 2020 roku	Małgorzata Lis- Wąsowska	Główny Księgowy Prokurent	