

Mennica Polska od 1766

Sp. z o.o.

Sprawozdanie Finansowe

za rok zakończony

31 grudnia 2019 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
INFORMACJE OGÓLNE.....	11
1.1 Informacje ogólne o jednostce	11
1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	11
1.3 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	11
1.4 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	12
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
2.1 Przychody.....	13
2.2 Szacunki.....	13
2.3 Zasady rachunkowości	15
2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	15
2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	20
2.6 Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów oraz zmiany prezentacji	20
2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	20
2.8 Wartość odzyskiwalna	21
2.9 Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy).....	21
2.10 Wartość firmy	22
2.11 Środki trwałe	22
2.12 Aktywa i zobowiązania finansowe	23
2.13 Zapasy	25
2.14 Podatek dochodowy	25
2.15 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	26
2.16 Świadczenia pracownicze	26
PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	27
3.1 Przychody.....	27
3.2 Koszty według rodzaju	27
3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	27

3.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	28
3.5	Przychody i koszty finansowe	28
3.6	Podatek dochodowy	29
	AKTYWA TRWAŁE	31
4.1	Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne inne niż wartość firmy .	31
4.2	Wartość firmy	33
4.3	Utrata wartości aktywów – znak towarowy i wartość firmy	33
	AKTYWA OBROTOWE	34
5.1	Zapasy	34
5.2	Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa.....	34
5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	36
6.1	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu	36
6.2	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.....	37
6.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	37
	KAPITAŁ WŁASNY.....	38
7.1	Kapitał własny	38
7.2	Dywidendy	38
7.3	Propozycja podziału zysku	38
7.4	Zarządzanie kapitałem	38
	INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	39
8.1	Pomiar wartości godziwej	39
8.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych.....	40
8.3	Przychody i koszty związane z instrumentami finansowymi wg kategorii instrumentów...	41
8.4	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	41
8.5	Ryzyko walutowe	42
8.6	Ryzyko stopy procentowej.....	42
8.7	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi.....	43
8.8	Ryzyko kredytowe	43
8.9	Ryzyko płynności	44
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	46
9.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	46
9.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)	46

9.3	Transakcje z stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	46
9.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	47
9.5	Wynagrodzenie audytora	47
9.6	Zdarzenia po dniu bilansowym	47

WYBRANE DANE FINANSOWE

(w tysiącach złotych)

Wybrane dane finansowe	za okres 12 miesięcy zakończonych		za okres 12 miesięcy zakończonych	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży	234 856	190 255	54 595	44 589
Zysk z działalności operacyjnej	42 536	42 222	9 888	9 895
Zysk brutto	42 816	42 328	9 953	9 920
Zysk netto z działalności kontynuowanej	35 236	32 268	8 191	7 562
Zysk netto	35 236	32 268	8 191	7 562
<hr/>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 591	57 659	7 576	13 513
Razem przepływy pieniężne	9 192	26 030	2 137	6 101

Wybrane dane finansowe	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa razem	396 641	387 815	93 141	90 189
Zobowiązania krótkoterminowe	9 314	13 533	2 187	3 147
Kapitały własne	333 120	321 264	78 225	74 713

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

	31.12.2019	31.12.2018
EURO	4,3018	4,2669

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

	31.12.2019	31.12.2018
EURO	4,2585	4,3000

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2019	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2018
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	234 856	190 255
Koszt własny sprzedaży	3.2	-173 147	-133 279
Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych		-3 802	244
Koszty sprzedaży	3.2	-11 938	-11 022
Koszty ogólnego zarządu	3.2	-3 307	-3 389
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	529	70
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	-88	-419
Wynik na niezrealizowanych instrumentach pochodnych		-568	-238
Zysk na działalności operacyjnej		42 535	42 222
Przychody finansowe	3.5	336	118
Koszty finansowe	3.5	-56	-12
Wynik na działalności finansowej		280	106
Zysk przed opodatkowaniem		42 815	42 328
Podatek dochodowy	3.6	-7 579	-10 060
Zysk netto na działalności kontynuowanej		35 236	32 268
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		35 236	32 268

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2019	Za okres 12 miesięcy zakończony 31-12-2018
Zysk netto		35 236	32 268
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		35 236	32 268

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.1	503	710
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	4.1	465	
Wartości niematerialne	4.1	281 664	281 668
Wartość firmy	4.2	17 653	17 653
Aktywa trwałe razem		300 285	300 031
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5.1	24 391	23 507
Należności handlowe oraz pozostałe	5.2	32 470	33 974
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.3	39 495	30 303
Aktywa obrotowe razem		96 356	87 784
Aktywa razem		396 641	387 815
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	7.1	301 806	301 806
Kapitał zapasowy	7.1	- 3 922	-12 810
Zysk roku bieżącego	7.1	35 236	32 268
Kapitał własny razem		333 120	321 264
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	394	
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	53 535	52 769
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	278	249
Zobowiązania długoterminowe razem		54 207	53 018
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	80	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 765	483
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	6 869	12 320
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	600	730
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 314	13 533
Zobowiązania razem		63 521	66 551
Pasywa razem		396 641	387 815

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM						
	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zaliczka na dywidendę	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	7.1	301 806		-12 810	32 268	321 264
Całkowite dochody ogółem, w tym:					35 236	35 236
- zysk netto					35 236	35 236
Wypłata dywidendy (zaliczka)	7.2			-3 922		-3 922
Podział wyniku finansowego i rozliczenie zaliczki na dywidendę z roku poprzedniego	7.2			12 810	-32 268	-19 458
Kapitał własny na dzień 31.12.2019		301 806		-3 922	35 236	333 120

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM						
	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zaliczka na dywidendę	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Kapitał własny na dzień 01.01.2018		301 806		-10 356	29 133	320 583
Całkowite dochody ogółem, w tym:					32 268	32 268
- zysk netto					32 268	32 268
Wypłata dywidendy (zaliczka)				-12 810		-12 810
Podział wyniku finansowego i rozliczenie zaliczki na dywidendę z roku poprzedniego				10 356	-29 133	-18 777
Kapitał własny na dzień 31.12.2018		301 806		-12 810	32 268	321 264

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2019
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) za okres	35 236	32 268
Korekty	-2 645	25 391
Amortyzacja	318	267
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych		-2
Podatek dochodowy	7 579	10 060
Zmiana stanu należności	1 503	7 785
Zmiana stanu zapasów	-884	2 633
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-5 531	4 792
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-100	-122
Podatek zapłacony	-5 531	-22
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	32 591	57 659
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		2
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-19	-45
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19	-43
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-23 380	-31 586
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-23 380	-31 586
Przepływy pieniężne netto, razem	9 192	26 030
<i>Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:</i>	9 192	26 030
Środki pieniężne na początek okresu	30 303	4 273
Środki pieniężne na koniec okresu	39 495	30 303

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce

Mennica Polska od 1766 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 23, została zarejestrowana dnia 30 grudnia 2010 roku w Rejestrze Handlowym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy - XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS: 0000374497.

Działalność Spółki obejmuje sprzedaż produktów inwestycyjnych, monet kolekcjonerskich, żetonów, pozostałych numizmatów, medali, odznak i znaczków. Spółka prowadzi działalność w ramach jednego segmentu Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. – Produkty menniczne.

Spółka zakończyła działalność z dniem 1 stycznia 2020 roku. W dniu 2 stycznia 2020 roku została ona przejęta przez spółkę Mennica Polska SA. Działalność Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. jest w całości kontynuowana przez następcę prawnego.

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Zarząd w Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. sprawował:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 26 maja 2019 roku Radę Nadzorczą Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. tworzyli:

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

W dniu 27 maja 2019 roku NZW odwołało z Rady Nadzorczej pana Roberta Bednarskiego, w jego miejsce powołani zostali:

- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej.

1.3 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej SA, jako następcy prawnego spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., oświadcza, że:

- niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, do których stosowania jednostka jest uprawniona na podstawie art. 45 ust. 1b ustawy o rachunkowości jako jednostka wchodząca w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. Decyzja o zastosowaniu MSSF została zatwierdzona uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 22 kwietnia 2015 roku;
- wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki

jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, a sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;

- niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości; na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania działalność spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. jest w całości kontynuowana przez następcę prawnego;
- wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową i wynik Spółki;
- niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej instrumentów pochodnych;
- niniejsze 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, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 2.3;
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa; podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi; BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Państwową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. w dniu 4 maja 2020 roku.

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. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tysięcy złotych.

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 roku.

2.1 Przychody

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 przekazany 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.

W zakresie MSSF 15 przeprowadzona została analiza kluczowych 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.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie, 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.

2.2 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 są w następujących notach:

Nota	Pozycja sprawozdania finansowego/ obszar	Rodzaj ujawnionej informacji
5.1, 2.14	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej
5.2	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej
3.6, 2.15	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego; KIMS F 23
2.17, 3.3	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia
2.12, 4.1	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
2.10, 4.1	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
2.11, 4.2, 4.3	Wartości niematerialne, wartość firmy	Wycena pod kątem ewentualnej utraty wartości

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

Wszystkie wartości niematerialne, z wyjątkiem znaku towarowego i wartości firmy oraz wszystkie środki trwałe 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 lub wartości niematerialnych.

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.

Znaki towarowe, nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych jak i nabyte osobno, z zastrzeżeniem sytuacji gdy nieokreślony okres ich użytkowania jest uzasadniony, są amortyzowane metodą liniową w okresie ich użytkowania. Znaki towarowe o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane corocznie pod kątem utraty wartości lub części, jeżeli występują przesłanki utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek trwałej utraty wartości środków trwałych ani wartości niematerialnych.

Wycena zapasów

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego

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.

2.3 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.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości oraz szacunków, z wyjątkiem zmian wynikających ze zmian przepisów. Spółka wprowadziła zmiany w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości – MSSF 16 – Leasing. Szczegóły opisane zostały w notce 2.4.

2.4 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.

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.

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

MSSF 16 Leasing

W 2019 roku Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing – zatwierdzony 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.

Dla umów, w których Spółka jest leasingobiorcą, wszystkie zidentyfikowane umowy ujmowane są zgodnie z jednym modelem - w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

Spółka zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingu oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5 000 USD.

Wartość aktywów i zobowiązań zgodnie z MSSF 16 określana jest w zależności od:

- okresu trwania leasingu - okres ten obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji; przy ustalaniu okresu leasingu uwzględnia się również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej w sytuacji, gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą;
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. 1 stycznia 2019 roku, wartość przedpłat oraz początkowych kosztów bezpośrednich była nieistotna.

Po dacie rozpoczęcia leasingu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej Spółki. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopie procentowej, według jakiej Spółka byłaby w stanie pozyskać kapitał od zewnętrznych podmiotów. Określenie takiej stopy oparto na średnim oprocentowaniu kredytów długoterminowych dla przedsiębiorstw niefinansowych. Spółka przyjęła stopę dyskonta na poziomie 4%. Stopy dyskonta nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów.

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, zależne od indeksu lub stawki - początkowo wycenia się z zastosowaniem indeksu lub tej stawki aktualnej na dzień rozpoczęcia leasingu;
- opłaty dotyczące gwarantowanej wartości końcowej;

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 w umowach leasingu zidentyfikowane zostały opłaty stałe i zmienne.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, wartość zobowiązania z tytułu leasingu jest powiększana o odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszana o zapłacone opłaty leasingowe oraz aktualizowana w przypadku zmiany szacunków bądź warunków leasingu.

W wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego uwzględniane są wyłącznie elementy leasingowe. Pozostałe elementy, takie jak płatności za media i koszty eksploatacji, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka dokonała analizy trwających umów zakupu usług pod kątem zidentyfikowania umów, na podstawie których użytkuje składniki aktywów należące do dostawców.

W rezultacie przeprowadzonych analiz Spółka zidentyfikowała dwie kategorie umów leasingu:

- budynki (najem powierzchni) - salony sprzedaży, biura;
- urządzenia techniczne i maszyny ;

Ujęcie umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy głównie od zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing oraz okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów. Analiza ta oparta jest na subiektywnej ocenie i szacunkach Zarządu oraz uwzględnia bieżące interpretacje MSSF 16. Szacunki te mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a także w sytuacji, gdyby okoliczności, na których zostały oparte szacunki i oceny Zarządu uległy zmianie.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy, wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z tego prawa. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony, Spółka przyjmuje okres wypowiedzenia jako nieodwołalny okres leasingu. W przypadku umów leasingu zawartych na czas nieokreślony większość okresów wypowiedzenia jest krótsza niż 12 miesięcy i dla tych umów Spółka zastosowała zwolnienie z ujmowania leasingów krótkoterminowych. Wskutek tego takie kontrakty są traktowane jako umowy krótkoterminowe i nie są wyceniane ani prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Według szacunków na dzień 1 stycznia 2019 roku:

- jest mało prawdopodobne, aby Spółka skorzystała z opcji wcześniejszego zakończenia którejkolwiek umowy;
- wykorzystanie opcji przedłużenia zostało ocenione jako prawdopodobne, jednak wpływ na wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z punktu widzenia Spółki jest nieistotny.

Wpływ zastosowania MSSF 16 na Spółkę dotyczy w głównej mierze Spółki jako leasingobiorcy i skutkuje:

- ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu;
- rozpoznanem amortyzacji od aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz kosztów odsetkowych od zobowiązania leasingowego, zamiast rozpoznania kosztów operacyjnych;
- przyspieszonym rozpoznanem kosztów związanych z umowami leasingu, wynikającym w szczególności z komponentu odsetkowego.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zdecydowała o zastosowaniu „zmodyfikowanej metody retrospektywnej”, bez przekształcania danych porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywo z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny).

Spółka zadecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy; w związku z tym wyłączeniem Spółka nie zaprezentowała aktywa dotyczącego umowy najmu powierzchni biurowej i magazynowej; opłaty roczne z tytułu najmu wynoszą ok. 338 tys. zł;
- umów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5 000 USD; są to głównie umowy najmu urządzeń biurowych i terminali płatniczych w sklepach; Spółka oszacowała, iż aktywa te spełniają kryterium aktywów niskocennych; łączne opłaty roczne z tego tytułu wynoszą ok. 1,8 tys. zł

Zastosowanie MSSF 16 miało następujący wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Na dzień 1 stycznia 2019 roku		
	Przed zastosowaniem MSSF 16	Wpływ zastosowania MSSF 16	Po zastosowaniu MSSF 16
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	710		710
Aktywa z tytułu prawa użytkowania rzeczowych aktywów trwałych		550	550
Aktywa trwałe razem	300 031	550	300 581
Aktywa obrotowe	87 784		87 784
SUMA AKTYWÓW	387 815	550	388 365
PASYWA			
Kapitał własny razem	321 264		321 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	52 769		52 769
Zobowiązania z tytułu leasingu		474	474
Zobowiązania długoterminowe razem	249	474	723
Zobowiązania z tytułu leasingu		76	76
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 533	76	13 609
SUMA PASYWÓW	387 815	550	388 365

2.5 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 stosuje 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 stosuje 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, korekty błędów oraz zmiany prezentacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniała żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości. Jako dane porównawcze zaprezentowano dane z zatwierdzonych sprawozdań finansowych.

2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne

wyrażone w walucie obcej są na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego przeszacowywane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów finansowych – w przypadku operacji finansowych.

2.8 Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości 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).

2.9 Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

Wartości niematerialne, zawierające licencje na używanie programów komputerowych, są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, które obejmują cenę zakupu, cła importowe, nie podlegające 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. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o amortyzację i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

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.

Spółka dokonała przeglądu następujących czynników, niezbędnych do określenia szacowanego okresu użytkowania znaku towarowego:

- oczekiwane wykorzystania znaku towarowego i ocena czy może być on wydajnie zarządzany,
- utrata przydatności z przyczyn natury technicznej, technologicznej, handlowej lub innej,
- stabilność branży w której znak towarowy jest wykorzystywany i zmiany w popycie rynku produktów mennicznych,
- oczekiwane działania konkurentów lub potencjalnych konkurentów na rynku produktów mennicznych,
- poziom późniejszych nakładów niezbędnych do uzyskania oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych ze znaku towarowego,
- czy okres użytkowania znaku towarowego jest zależny od okresów użytkowania innych aktywów.

Rozważywszy powyższe czynniki, Spółka uznała, że nie ma przewidywalnego limitu okresu, w którym znak towarowy będzie przynosił Spółce wpływy pieniężne netto i z tego powodu przyjęto nieokreślony okres użytkowania znaku towarowego.

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych zostały określone przez Spółkę następująco:

Koszty prac rozwojowych	5	lat
Patenty oraz licencje	5	lat
Pozostałe	5	lat
Znak towarowy	nieokreślony	

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości w przypadku aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, w szczególności dotyczy to znaku towarowego. Testy na utratę przeprowadzane są 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.

W każdym okresie sprawozdawczym Spółka dokonuje przeglądu czy zdarzenia i okoliczności nadal uzasadniają przyjęcie nieokreślonego okresu użytkowania znaku towarowego. W przypadku zmiany oceny okresu ekonomicznego użytkowania z nieokreślonego na określony, jej efekt jest ujmowany jako efekt zmiany szacunków księgowych.

2.10 Wartość firmy

Wartość firmy ujęta w księgach Spółki powstała w wyniku przyjęcia w dniu 22 grudnia 2011 roku przez Zarząd Mennicy Polskiej SA oferty od spółki Eko-Technologie Logistyka Sp. z o.o. objęcia wszystkich nowoutworzonych 6.036 tys. udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości 301,8 mln zł i pokrycia ich wkładem niepieniężnym w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębnionego jako zorganizowana część przedsiębiorstwa w formie: Mennica Polska SA Oddział Handlu i Marketingu w Warszawie. W związku z powyższym doszło do zawarcia między Mennicą a Spółką Eko-Technologie umowy aportowej, na mocy której doszło do przeniesienia na rzecz spółki Eko-Technologie przedmiotu aportu oraz powstania wartości firmy o wartości 17 653 tys. zł.

Spółka co roku przeprowadza test na utratę wartości dla wartości firmy. Test przeprowadzany jest na poziomie ośrodka generującego przepływy pieniężne, zdefiniowanego jako cała Spółka.

2.11 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.

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.

Po początkowym ujęciu środki trwałe wycenia się w wartości początkowej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualnie o odpisy trwałej utraty wartości.

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

Okresy ekonomicznej przydatności oraz wartość końcowa 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.

2.12 Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie:

- aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Aktywa finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR nr 32 („Instrumenty finansowe: prezentacja”) oraz MSSF 9 („Instrumenty Finansowe”).

Klasyfikacja aktywów finansowych w momencie początkowego ujęcia jest ustalana w oparciu o przepływy pieniężne wynikające z umowy oraz model biznesowy Spółki w zakresie zarządzania nimi. Spółka w momencie początkowego ujęcia wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne.

W celu odpowiedniej klasyfikacji i wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, Spółka dokonuje sprawdzenia czy instrument finansowy daje prawo do zasadniczo jedynie kwoty głównej i odsetek. Taka ocena jest określana jako test klasyfikacyjny SPPI (tzw. „kryterium SPPI” – ang. solely payments of principal and interest) i przeprowadzana jest na poziomie instrumentu.

W poniższej tabeli przedstawiono klasyfikację instrumentów finansowych według MSSF 9.

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSSF 9
Należności handlowe oraz pozostałe (instrumenty pochodne)	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe oraz pozostałe	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania handlowe i pozostałe (instrumenty pochodne)	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe – z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług – i zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej, którą w przypadku aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych. Należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania – początkowo ujmowane są w cenie transakcyjnej.

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.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są jednocześnie oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składnika aktywów finansowych;
- 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.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy chyba, że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z warunkami opisanymi powyżej.

Spółka klasyfikuje jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy należności z tytułu transakcji zabezpieczających.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w Spółce obejmują zaciągnięte kredyty, 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.

Zobowiązania finansowe, w tym w szczególności instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

2.13 Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z następujących wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości odzyskiwalnej netto. 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. Na potrzeby kalkulacji wartości odzyskiwalnej w przypadku zapasów z kruszcu, cena sprzedaży odpowiada cenie kruszcu na dzień bilansowy. Dla zapasów niekruszcowych cena sprzedaży odpowiada cenie metali nieszlachetnych.

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

2.14 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

sprawozdawczego. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

2.15 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.

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.

2.16 Świadczenia pracownicze

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

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

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

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

3.1 Przychody

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019	Razem od 01.01.2018 do 31.12.2018
	wartość	%	wartość	%		
Usługi	43 409	19,70%	151	1,04%	43 560	44 581
Towary	176 932	80,30%	14 364	98,96%	191 296	145 674
Razem	220 341	100,00%	14 515	100,00%	234 856	190 255

3.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	318	267
Zużycie materiałów i energii	162	177
Usługi obce	5 852	6 466
Podatki i opłaty	1 003	919
Świadczenia pracownicze	5 750	5 303
Pozostałe koszty	3 704	4 954
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	171 603	129 604
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	188 392	147 690

3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

<i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Świadczenia pracownicze		
Wynagrodzenia	4 748	4 353
Ubezpieczenia społeczne	753	735
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	105	81
Inne świadczenia pracownicze	145	134
Razem	5 750	5 303
Przeciętne zatrudnienie w etatach	42	41,9
Przeciętne zatrudnienie w osobach	44	45

3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	425	20
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	50	
Otrzymane odszkodowania		42
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2
Zobowiązania odpisane		
Pozostałe	54	6
Razem	529	70

Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Odpis aktualizujący wartość należności		61
Różnice inwentaryzacyjne	17	2
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	24	
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów		330
Przekazane darowizny		3
Koszty sądowe		4
Pozostałe	47	19
Razem	88	419

3.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe i Koszty finansowe	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Odsetki	336	114
Różnice kursowe netto		4
Przychody finansowe, razem	336	118
Odsetki	11	4
Odsetki MSSF 16	21	
Prowizje od kredytów i gwarancji		6
Różnice kursowe netto	18	
Pozostałe	6	2
Koszty finansowe, razem	56	12
Przychody / koszty finansowe netto	280	106

3.6 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	-6 813	-505
Podatek dochodowy bieżący	-6 813	-505
Podatek odroczony	-766	-9 555
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	406	-1 825
Rozpoznanie / wykorzystanie strat podatkowych	-1 172	-7 730
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-7 579	-10 060

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 01.01.2019 do 31.12.2019		od 01.01.2018 do 31.12.2018	
	%	Kwota ⁽¹⁾	%	Kwota ⁽¹⁾
Zysk przed opodatkowaniem	19	42 815	19	42 328
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19	-8 135	19	-8 042
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19	-91	19	-438
Korekty podatku dochodowe za lata ubiegłe	19		19	
Pozostałe	19	755	19	-1 580
Strata roku bieżącego	19	-108		
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		-7 579		-10 060

(1) 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			7	29	-7	-29
Wartości niematerialne			53 516	53 517	-53 516	-53 517
Należności handlowe i pozostałe				391		-391
Pozostałe			12	4	-12	-4
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach		1 172				1 172
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego		1 172	53 535	53 941	-53 535	-52 769
Kompensata				-1 172		
Aktywa / rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego			53 535	52 769	-53 535	-52 769

W roku 2019 Spółka wykorzystowała straty podatkowe poniesione w latach poprzednich w kwocie 6 169 tys. zł i wykorzystowała w związku z tym aktywo na kwotę 1 172 tys. zł.

AKTYWA TRWAŁE

4.1 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne inne niż wartość firmy

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.

Zmiany stanów środków trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2019:

	Środki trwałe i środki trwałe w budowie					Wartości niematerialne				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	Razem wartości niematerialne	
<i>(w tysiącach złotych)</i>										
Wartość brutto w 2019 roku										
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	303	458	576	881		2 218	322	281 660	281 982	284 200
Nabycie					22	22				22
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie		17		4	-22					
Zbycie / Likwidacja		-10		-538		-548				-548
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	303	465	576	348		1 691	322	281 660	281 982	283 673
Skumulowana amortyzacja w 2019 roku										
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku, w tym:	253	337	150	768		1 508	314		314	1 822
Zwiększenie	12	37	115	64		228	4		4	232
Zmniejszenie (zbycie /likwidacja)		-10		-538		-548				-548
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku	265	364	266	295		1 188	318		318	1 506
Wartość netto w 2019 roku										
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	50	121	426	113		710	8	281 660	281 668	282 378
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	38	101	311	53		503	4	281 660	281 664	282 167

	Środki trwałe i środki trwałe w budowie					Wartości niematerialne			Razem	
	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania		Razem wartości niematerialne
<i>(w tysiącach złotych)</i>										
Wartość brutto w 2018 roku										
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	303	472	576	881		2 232	507	281 660	282 167	284 398
Nabywanie					44	44				44
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie		37		7	-44					
Zbycie / Likwidacja		-51		-7		-58	-185		-185	-243
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	303	458	576	881		2 218	322	281 660	281 982	284 200
Skumulowana amortyzacja w 2018 roku										
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku, w tym:	225	347	35	716		1 323	475		475	1 798
Zwiększenie	28	41	115	59		243	24		24	267
Zmniejszenie (zbycie /likwidacja)		-51		-7		-58	-185		-185	-243
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2018 roku	253	337	150	768		1 508	314		314	1 822
Wartość netto w 2018 roku										
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	78	125	541	165		909	32	281 660	281 692	282 601
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	50	121	426	113		710	8	281 660	281 668	282 378

Zmiany stanów praw do użytkowania środków trwałych w roku 2019 i przedstawia poniższa tabela (MSSF 16):

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Budynki
Wartość brutto w 2019 roku	
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	550
Zwiększenie w roku obrotowym	
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	550
Skumulowana amortyzacja w 2019 roku	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia w tym:	
Naliczenie za okres	85
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	85
Wartość netto w 2019 roku	
Wartość netto na dzień 1 stycznia	550
Wartość netto na dzień 31 grudnia	465

4.2 Wartość firmy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019			31.12.2018		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Mennica Polska	17 653		17 653	17 653		17 653

4.3 Utrata wartości aktywów – znak towarowy i wartość firmy

W latach ubiegłych corocznie przeprowadzane były testy na utratę wartości dla wartości firmy oraz znaku towarowego. Z uwagi na fakt, iż metodologia wyceny oraz przyjęte założenia nie uległy zmianie, a także ze względu na planowane przejęcie Spółki, na dzień 31 grudnia 2019 roku testy nie zostały przeprowadzone. Wartość znaku towarowego, jak również wartości firmy nie ma wpływu na sprawozdanie spółki przejmującej - Mennicy Polskiej S.A., ponieważ są one wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych. Szczegóły połączenia opisane zostały w nocie 9.6.

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2019.12.31	2018.12.31
Wartość netto zapasów		
Materiały	1	3 703
Towary	24 390	19 804
Zapasy razem	24 391	23 507
Odpis aktualizujący zapasów	2 999	6 813
Zapasy brutto	27 390	30 320
Koszty i przychody zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Pozostałe przychody (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne oraz odzysk kruszców z likwidacji)	946	4 468
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne oraz likwidacja zapasów nieprzydatnych)	-562	-4 800
Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat	384	-332

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

5.2 Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2019.12.31	2018.12.31
Należności handlowe	31 894	31 200
Inne	577	2 774
Razem należności handlowe i pozostałe netto	32 470	33 974

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2019.12.31	2018.12.31
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	258	211
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	6	67
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-57	-20
Wykorzystanie odpisów na należności	-1	
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	206	258

Struktura walutowa należności handlowych przedstawia się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2019.12.31	2018.12.31
Należności handlowe według walut		
W walucie polskiej	30 417	30 110
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	858	1 090
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	618	
Należności krótkoterminowe razem	31 894	31 200

Wiekowanie należności handlowych:

Należności handlowe o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty (w tysiącach złotych)	2019.12.31	2018.12.31
Dla których termin płatności nie minął	18 877	5 132
Przeterminowane, w tym:	13 223	26 326
Do 1 miesiąca	387	5 276
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 630	9 408
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1	11 432
Powyżej roku	205	210
Należności razem (brutto)	32 100	31 458
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-206	-258
Należności handlowe i pożyczki razem (netto)	31 894	31 200
Dla których termin płatności nie minął	18 877	5 132
Przeterminowane, w tym:	13 017	26 069
Do 1 miesiąca	387	5 276
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 630	9 408
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku		11 385

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. Banki, z których usług Spółka korzysta to banki, które przez agencje ratingowe oceniane są na poziomie A-, BBB+, BBB, BBB-.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tysiącach złotych)	2019.12.31	2018.12.31
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	6	127
Lokaty krótkoterminowe	38 597	29 871
Środki pieniężne w kasie	374	118
Środki pieniężne w drodze	518	187
Razem	39 495	30 303
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	39 495	28 236
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)		1 450
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)		617

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania długoterminowe 31.12.2019	Zobowiązania krótkoterminowe 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu *	394	80
Razem	394	80
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	394	80

*W pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane są wyłącznie zobowiązania ujęte w związku z wdrożeniem MSSF 16

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	31.12.2019			31.12.2018		
			łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
<i>Przyznane linie kredytowe (w tysiącach złotych)</i>								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, MP1766, SKA	30.11.2020	15 000	15 000	15 000	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	31.08.2020	25 000	1 000	24 000	25 000	20 500	4 500
Przyznane linie kredytowe razem			40 000	16 000	39 000	80 000	50 500	59 500
Linie kredytowe i kredyty niewykorzystane*			32 047	8 047	32 047	73 776	50 500	53 276

*Limit do wykorzystania na koniec okresu uwzględnia zadłużenia pozostałych spółek opisane poniżej oraz gwarancje bankowe otwarte w ramach wspólnych limitów.

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

SKA - Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

- (1) W dniu 27 czerwca 2019 roku podpisany został aneks nr 16 do umowy o linię wieloproduktową nr 02/321/12/Z/UX, na mocy którego z limitu od dnia 1 lipca 2019 roku może korzystać również spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; SKA złożyła w ramach zabezpieczenia oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 82 500 tys. zł; w dniu 27 września 2019 roku podpisany został aneks nr 17, zmniejszający limit do wykorzystania do kwoty 20 000 tys. zł; 28 listopada 2019 roku aneksem nr 18 limit został zmniejszony do 15 000 tys. zł; aneks nr 20 z dnia 15 kwietnia 2020 roku przedłużył termin obowiązywania limitu do 30 listopada 2020 roku;
- (2) Umowa o limit kredytowy nr 1548/119/2014 została, aneksem nr 10 z dnia 30 sierpnia 2019 roku, przedłużona do dnia 31 sierpnia 2020 roku.

6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	2	510
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	1 020	2 202
Otrzymane przedpłaty	3 309	8 231
Zobowiązania z tytułu VAT	2 468	1 131
Pozostałe zobowiązania	69	246
Razem	6 869	12 320
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	6 071	10 595
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	317	1 087
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	481	638

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

6.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Główne tytuły zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych <i>(w tysiącach złotych)</i>	Długoterminowe świadczenia pracownicze		Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Nagrody jubileuszowe	210	189	11	15
Odprawy emerytalno-rentowe	69	60	17	6
Niewykorzystane urlopy			392	339
Premie			175	38
Wynagrodzenia			5	331
Razem	279	249	729	729

Ze względu na nieistotność kwot, zyski i straty aktuarialne ujmowane są w wyniku bieżącym.

Główne założenia przyjęte przy wycenie świadczeń pracowniczych	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskonta	2%	3%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3%	3%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (lata)	7	7

KAPITAŁ WŁASNY

7.1 Kapitał własny

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 6.036.120 udziałów, każdy o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych), o łącznej wartości 301.806.000 złotych. Wszystkie udziały są w posiadaniu Mennicy Polskiej S.A.

7.2 Dywidendy

W dniu 10 czerwca 2019 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku za rok 2018 w kwocie 32 268 tys. zł, z uwzględnieniem zadeklarowanej wcześniej zaliczki w łącznej kwocie 16 074 tys. zł. Dywidenda w wysokości 16 194 tys. zł została wypłacona w terminie, tj. w dniu 10 czerwca 2019 roku.

Zarząd Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. w dniu 10 czerwca 2020 roku podjął uchwałę o wypłacie zaliczki na dywidendę za rok 2019 w kwocie 3 922 tys. zł. Zaliczka wypłacona została w dniu 14 czerwca 2019 roku.

7.3 Propozycja podziału zysku

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w roku 2019 zysk w kwocie 35 236 tys. zł na wypłatę dywidendy, z uwzględnieniem wypłaconej wcześniej zaliczki.

7.4 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.

Wysokość kapitałów Spółki możliwych do dystrybuowania na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 31 314 tys. zł. Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz obligacji (jeżeli występują) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Stosunek zadłużenia netto do kapitału <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Zadłużenie	474	
Środki pieniężne i ekwiwalenty	39 495	30 303
Zadłużenie netto	0	0
Kapitał własny	333 120	321 264
Stosunek zadłużenia netto do kapitału	0	0

Cały zysk roku 2018 został wypłacony w formie dywidendy.

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, 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).

Poniższa tabela przedstawia 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)	31.12.2019				31.12.2018			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		279		279		23		23
Razem aktywa		279		279		23		23
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		281		281		298		298
Razem zobowiązania		281		281		298		298

Na poziomie 2 wykazywane są otwarte pozycje w transakcjach terminowych zabezpieczających wartość kruszców bądź kurs walutowy.

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.

Spółka nie zmieniła w 2019 roku zasad wyceny instrumentów finansowych, jak też nie wdrożyła nowych zasad zarządzania ryzykiem finansowym.

W okresie objętym 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.

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							
	31.12.2019				31.12.2018			
	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	279	32 192			23	33 951		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		39 495				30 303		
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				394				
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				80				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe			281	4 120			298	10 687
Razem	279	71 687	281	4 593	23	64 254	298	10 687

8.3 Przychody i koszty związane z instrumentami finansowymi według kategorii instrumentów

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

	Zysk operacyjny				Przychody/ koszty finansowe			
	Różnice kursowe	Odpisy aktualizacyjne	Wycena instrumentów pochodnych	Wynik z rozliczenia Instrumentów pochodnych	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Zyski/straty z różnic kursowych	Inne
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
2019								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			427	2 674				
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		51			337		-5	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-304	-7 166				
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-32	-13	
Razem		51	123	-4 492	337	-32	-18	
2018								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			207	2 427				
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-46			114		1	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-371	-2 257				
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-4	3	
Razem		-46	-164	170	114	-4	4	

8.4 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.

8.5 Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

Instrument finansowy <i>(w tysiącach złotych)</i>	Ekspozycja na ryzyko walutowe		Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019		31.12.2018	
	PLN	PLN	10%	-10%	10%	-10%
Należności handlowe	1 476	1 090	148	-148	109	-109
Środki pieniężne		2 067			207	-207
Zobowiązania handlowe	-798	-1 724	-80	80	-172	172
Razem	678	1 433	68	-68	143	-143

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

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego.

8.6 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 <i>(w tysiącach złotych)</i>	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej Wrażliwość na zmianę stopy procentowej					
	31.12.2019			31.12.2018		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę -1%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę -1%
Środki pieniężne	39 495	395	-395	30 303	303	-303
Razem	39 495	395	-395	30 303	303	-303

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

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

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

8.7 Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmienią się wraz ze zmianą wysokości cen. Spółka jest narażona na ryzyko cenowe związane z posiadanymi instrumentami pochodnymi.

	Ekspozycja na ryzyko cenowe					
	Wrażliwość na zmianę ceny					
	31.12.2019			31.12.2018		
(w tysiącach złotych)	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę -10%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę -10%
Instrumenty pochodne	-2			-275	27	-27
Razem	-2			-275	27	27

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

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego,
- pominięto wpływ instrumentów finansowych, których wartość na dzień bilansowy oraz na koniec okresu porównawczego nie była znacząca.

8.8 Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Spółki oceniane jest jako umiarkowane. Wartości instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe prezentują noty 5.3 i 5.4. Jest to maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Spółki oceniane jest jako umiarkowane. Na dzień bilansowy pięć należności o najwyższej wartości stanowi 59,63% salda należności handlowych (na 31 grudnia 2018 – 75,12%). Spółka definiuje narażenie na ryzyko kredytowe jako sumę nieotrzymanych należności z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia pięciu kontrahentów o największych saldach należności na dzień bilansowy i ich udział w należnościach handlowych Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku :

	31.12.2019	31.12.2018
Kontrahent 1	27,26%	41,29%
Kontrahent 2	14,22%	16,59%
Kontrahent 3	10,36%	7,25%
Kontrahent 4	4,48%	5,51%
Kontrahent 5	3,31%	4,48%
Razem	59,63%	75,12%

Spółka nie miała odbiorcy spoza Grupy Kapitałowej, z którym obroty przekroczyłyby 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

8.9 Ryzyko płynności

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

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

Wskaźniki płynności przedstawione są w poniższej nocie:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa obrotowe	96 356	87 784
Zobowiązania bieżące	9 314	13 533
Wskaźnik płynności w %	1 035	649
Niewykorzystane linie kredytowe	8 047	50 500
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	1 121	1 022

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

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

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Wartość bilansowa	Przyszłe przepływy pieniężne*					
		Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat	Razem długoterminowe	Razem
31.12.2019							
Zobowiązania z tytułu dostaw	4 331	4 331					4 331
Zobowiązania z tytułu leasingu	474	80	152	114	128	394	474
Razem	4 805	4 411	152	114	128	394	4 805
31.12.2018							
Zobowiązania z tytułu dostaw	2 711	2 711					2 711
Razem	2 711	2 711					2 711

*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.

9.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)

Kontrola rozliczeń w podatku CIT za 2016 rok

W dniu 25 października 2019 roku Mazowiecki Urząd Celno-Skarbowy wszczął w Spółce kontrolę w zakresie rozliczeń podatku CIT za rok 2016. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania kontrola jest kontynuowana.

9.3 Transakcje z stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd

⁶ (w tysiącach złotych)	2019	2018
Rada Nadzorcza - wynagrodzenie otrzymane lub należne		
Zbigniew Jakubas	6	6
Piotr Sendcki	6	6
Paweł Brukszo	6	6
Jan Woźniak	6	6
Robert Bednarski	4	6
Agnieszka Pyszczek	4	3
Michał Markowski	4	
Razem Rada Nadzorcza	36	33
Zarząd - wynagrodzenie otrzymane lub należne		
Grzegorz Zambrzycki	144	144
Razem Zarząd	144	144

Powyższe dane zawierają informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych od Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 i 2018 roku Spółka 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 nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji. Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 i 2018 roku Spółka nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

9.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka funkcjonuje w Grupie Kapitałowej, w której spółką dominującą jest Mennica Polska S.A. Posiada ona 100% udziałów w Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. Spółki wchodzące w skład grupy jako spółki zależne od Mennicy Polskiej S.A. nie mają powiązań kapitałowych między sobą.

Rozrachunki i transakcje ze spółkami powiązаныmi dokonywane były na warunkach rynkowych. Zaprezentowano je w poniższej tabeli:

	Należności		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	2019	2018	2019	2018
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
Mennica Polska S.A.	30 975	32 167		489	50 271	47 287	15 101	14 781
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	1	175		11	1 242	1 601	2 479	1 189
Mennica Ochrona Sp. z o.o.			2	3			40	20
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.				6			30	61
Razem	30 976	32 342	2	509	51 513	48 888	17 650	16 051

9.5 Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie audytora za przegląd i badanie sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. za rok 2019 i 2018 wyniosło po 27,5 tys. zł.

9.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

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.

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 Skarbcza Mennicy Polskiej S.A. na spółkę przejmującą tj. 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, zgodnie z planem, nastąpiło w dniu 2 stycznia 2020 roku, z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A., jako następcy prawnego Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o.

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

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

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