



Mennica Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony
31 grudnia 2020 roku

Spis treści

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJE OGÓLNE	12
1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej	12
1.2 Skład Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne	12
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne i stowarzyszone	13
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	13
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	14
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	16
2.1 Przychody	16
2.2 Szacunki	17
2.3 Zasady rachunkowości	18
2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	19
2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	19
2.6 Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów oraz zmiany prezentacji	20
2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	27
2.8 Wartość odzyskiwalna	27
2.9 Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	27
2.10 Wartości niematerialne	28
2.11 Środki trwałe	28
2.12 Nieruchomości inwestycyjne	29
2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe	29
2.14 Zapasy	31
2.15 Podatek dochodowy	32
2.16 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	32
2.17 Świadczenia pracownicze	32
2.18 Leasing	33

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	37
3.1 Przychody	37
3.2 Koszty według rodzaju	37
3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	37
3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	38
3.5 Przychody i koszty finansowe	39
3.6 Podatek dochodowy	39
3.7 Zysk na akcję	42
AKTYWA TRWAŁE	43
4.1 Utrata wartości aktywów trwałych	43
4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	43
4.3 Nieruchomości inwestycyjne	47
4.4 Pozostałe inwestycje długoterminowe	48
4.5 Pozostałe aktywa trwałe	49
AKTYWA OBROTOWE	50
5.1 Zapasy	50
5.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	50
5.3 Należności handlowe i pozostałe	51
5.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE	54
6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	54
6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	55
6.3 Rezerwy	55
6.4 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56
KAPITAŁ WŁASNY	57
7.1 Kapitał Akcyjny	57
7.2 Nabycie akcji własnych	58
7.3 Dywidendy	58
7.4 Wpływ hiperinflacji na kapitały własne	58
7.5 Zarządzanie kapitałem	59
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	60
8.1 Pomiar wartości godziwej	60
8.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych	61

8.3	Przychody i koszty związane z instrumentami finansowymi wg kategorii instrumentów...	62
8.4	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	62
8.5	Ryzyko walutowe	62
8.6	Ryzyko stopy procentowej	63
8.7	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	64
8.8	Ryzyko kredytowe	64
8.9	Ryzyko płynności	65
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		67
9.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	67
9.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)	67
9.3	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	68
9.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	69
9.5	Wynagrodzenie firmy audytorskiej	69
9.6	Wpływ koronawirusa na działalność Mennicy Polskiej S.A. oraz wycenę aktywów	69
9.7	Zdarzenia po dniu bilansowym	70

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	za okres 12 miesięcy zakończonych		za okres 12 miesięcy zakończonych	
	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	942 772	669 283	210 713	155 582
Zysk z działalności operacyjnej	82 361	26 924	18 408	6 259
Zysk brutto	72 447	11 960	16 192	2 780
Zysk netto z działalności kontynuowanej	59 010	1 708	13 189	397
Zysk netto	59 010	1 708	13 189	397
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą - (w PLN/EUR)				
- zwykły	1,15	0,03	0,26	0,01
- rozwodniony	1,15	0,03	0,26	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 822	91 965	-3 983	21 378
Razem przepływy pieniężne	-64 479	-9 731	-14 411	-2 262

	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa razem	666 227	767 503	144 367	180 228
Zobowiązania krótkoterminowe	160 480	293 611	34 775	68 947
Kapitały własne	491 363	458 899	106 475	107 761
Liczba akcji - w szt.	51 138 096	51 138 096	51 138 096	51 138 096
Średnioważona liczba akcji – w szt.	51 129 942	51 138 096	51 129 942	51 138 096
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	9,61	8,97	2,08	2,11

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,4742	4,3018

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	31.12.2020	31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
<u>Działalność kontynuowana</u>			
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	942 772	669 283
Koszt własny sprzedaży	3.2	-812 931	-600 467
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-1 512	-4 494
Koszty sprzedaży	3.2	-19 076	-14 169
Koszty ogólnego zarządu	3.2	-25 185	-23 140
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	1 015	2 086
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	-3 048	-1 781
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		326	-394
Zysk na działalności operacyjnej		82 361	26 924
Przychody finansowe	3.5	3 267	2 927
Koszty finansowe	3.5	-13 181	-17 891
Wynik na działalności finansowej		-9 914	-14 964
Zysk przed opodatkowaniem		72 447	11 960
Podatek dochodowy	3.6	-13 437	-10 252
Zysk netto na działalności kontynuowanej		59 010	1 708
ZYSK NETTO OGÓŁEM		59 010	1 708
Zysk netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN	3.7	1,15	0,03

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
Zysk netto		59 010	1 708
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji			
Inne całkowite dochody netto			
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		59 010	1 708

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2020	31.12.2019
<i>(w tysiącach złotych)</i>			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2	129 086	134 194
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	4.2	6 447	3 581
Wartości niematerialne	4.2	14 101	15 155
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania	4.2	4 544	5 338
Nieruchomości inwestycyjne	4.3	50 096	23 874
Nieruchomości inwestycyjne z tytułu prawa do użytkowania	4.3	1 857	
Pozostałe inwestycje długoterminowe	4.4	146 701	178 399
Pozostałe aktywa trwałe	4.5	1 160	2 051
Aktywa trwałe razem		353 992	362 592
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5.1	135 455	191 152
Zapasy z tytułu prawa do użytkowania	5.1		1 117
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	5.2	101 075	74 514
Należności z tytułu podatku dochodowego			126
Należności handlowe oraz pozostałe	5.3	35 909	33 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.4	39 796	104 275
Aktywa obrotowe razem		312 235	404 911
Aktywa razem		666 227	767 503
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	7.1	51 138	51 138
Akcje własne		-976	
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7.1	14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny	7.1	4 381	4 381
Kapitał zapasowy	7.1	359 263	511 312
Pozostały kapitały rezerwowe	7.1	4 500	15 439
Zyski zatrzymane		59 010	-137 418
Kapitał własny razem		491 363	458 899
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	10 548	7 171
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	615	4 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	3 221	3 262
Zobowiązania długoterminowe razem		14 384	14 993
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	1 632	2 419
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		12 008	1 842
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	136 023	280 783
Rezerwy	6.3	5 258	5 545
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.4	5 559	3 022
Zobowiązania krótkoterminowe razem		160 480	293 611
Zobowiązania razem		174 864	308 604
Pasywa razem		666 227	767 503

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM										
<i>(w tysiącach złotych)</i>										
	Nota	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	7.1	51 138		14 047	511 312		4 381	15 439	-137 418	458 899
Całkowite dochody ogółem, w tym:									59 010	59 010
- zysk netto									59 010	59 010
Nabycie / sprzedaż akcji własnych			-976							-976
Wypłata dywidendy	7.2				-25 569					-25 569
Podział wyniku finansowego					12 647			-10 939	-1 708	
Pozostałe zmiany – reklasyfikacja w związku z połączeniem spółek					-139 126				139 126	
Kapitał własny na dzień 31.12.2020	7.1	51 138	-976	14 047	359 263		4 381	4 500	59 010	491 363

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

	Nota	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01.01.2019		51 138		14 047	495 930		4 381	15 439	-72 606	508 329
Całkowite dochody ogółem, w tym:									1 708	1 708
- zysk netto									1 708	1 708
Wypłata dywidendy									-51 138	-51 138
Podział wyniku finansowego					15 382				-15 382	
Kapitał własny na dzień 31.12.2019		51 138		14 047	511 312		4 381	15 439	-137 418	458 899

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2020	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	59 010	1 708
Korekty	-76 832	90 257
Amortyzacja	20 902	20 697
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	11 922	14 576
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	1 557	7
Odsetki naliczone	-1 719	
Podatek dochodowy	13 437	10 252
Zmiana stanu należności	-1 161	26 700
Zmiana stanu zapasów	28 753	-68 558
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-146 047	92 321
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 209	632
Podatek zapłacony	-6 685	-6 370
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	-17 822	91 965
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	160	34
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		5 009
Dywidendy otrzymane		
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-15 103	-9 114
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-102	-62
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-5 067	-46 425
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 112	-50 558
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	-976	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-25 569	-51 138
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26 545	-51 138
Przeptywy pieniężne netto, razem	-64 479	-9 731
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-64 479	-9 731
Środki pieniężne na początek okresu	104 275	114 006
Środki pieniężne na koniec okresu	39 796	104 275

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej

Mennica Polska S.A. (dalej „Mennica Polska”, „Spółka”) została utworzona 10 lutego 1994 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski i posiada polską rezydencję podatkową. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Ciasnej 6 w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie), świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej, sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych) oraz działalność deweloperska, w tym poprzez spółki celowe.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:	
			31.12.2020	31.12.2019
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	Warszawa	Realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych. Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości.	50%	50%
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są poprzez spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów.	100%	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób.	100%	100%
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	Warszawa	Realizacja projektów deweloperskich.	100%	100%

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

Wszystkie zaprezentowane w tabeli powyżej podmioty objęte są konsolidacją metodą pełną na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Mennica Polska S.A. posiada również 100% akcji spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. w upadłości likwidacyjnej, nad którą utraciła kontrolę w dniu 10 stycznia 2017 roku, w momencie otwarcia postępowania sanacyjnego. Szczegóły opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy za rok 2017. Akcje spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. są całkowicie odpisane.

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

w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycja jest zakończona. Powierzchnie są w 100 % wynajęte.

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej w dniu 2 stycznia 2020 roku

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 – wstąpiła 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 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.

Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

W dniu 11 sierpnia 2020 roku Mennica Polska S.A. objęła 50 akcji serii L spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. Cena emisyjna jednej akcji w każdej serii wynosiła 1 265,57 zł, a cena nominalna 1 zł. Kapitał podstawowy spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. podniesiony został o kwotę 50 zł i na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 189 939 zł.

Mennica Deweloper Sp. z o.o.

W dniu 8 czerwca 2020 roku podjęta została uchwała w sprawie wniesienia dopłat do kapitału przez wspólnika spółki w wysokości 50 zł na każdy posiadany udział. Łączna wysokość dopłaty wyniosła 10 tys. zł i została wpłacona na rachunek bankowy spółki. Cała dopłata została wniesiona przez jedynego udziałowca – Mennicę Polską S.A.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Artur Jastrząb – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych (w okresie od 3 kwietnia 2020 roku);
- Katarzyna Budnicka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Pionu Płatności Elektronicznych (w okresie od 21 listopada 2020 roku).

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

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeccki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Paweł Brukszo – Członek Rady Nadzorczej (do 1 czerwca 2020 roku);

- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej (od 1 czerwca 2020 roku).

W dniu 8 maja 2020 roku Pan Paweł Brukszo złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Rezygnacja stała się skuteczna z dniem 1 czerwca 2020 roku.

W dniu 1 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 37 powołało na Członka Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Pana Jacka Czareckiego.

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

- 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 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 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 nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę;
- 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;
- porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 2.6;
- niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej zbiorów Gabinetu Numizmatycznego, instrumentów pochodnych oraz aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, firma audytorska wpisana na prowadzoną przez Państwową Izbę Biegłych Rewidentów listę firm audytorskich pod nr 3355, dokonująca badania sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa; spółka BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Biegły Rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 kwietnia 2021 roku.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

między 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 1.5 niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

2.1 Przychody

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

Przychody ze sprzedaży biletów komunikacji miejskiej ujmowane są, w zależności od kanału dystrybucji, następująco:

- sprzedaż poprzez punkty sprzedaży detalicznej – zważywszy na narażenie Spółki na istotne ryzyka występujące w tych transakcjach, w tym znaczące ryzyko kredytowe – prezentowana jest w kwocie brutto; Spółka występuje w charakterze mocodawcy;
- sprzedaż w automatach biletowych – z uwagi na minimalne ryzyko kredytowe prezentowana jest wyłącznie marża realizowana przez Spółkę; Spółka występuje tutaj w charakterze agenta.

Przychody z działalności deweloperskiej ujmowane są w dacie zawarcia umowy przeniesienia własności w formie aktu notarialnego.

W latach poprzednich przychody ze sprzedaży lokali mieszkalnych były rozpoznawane zgodnie z MSR 18 w momencie przekazania nabywcy istotnych ryzyk i korzyści związanych z posiadaniem lokalu mieszkalnego (tj. po podpisaniu ostatecznego aktu notarialnego).

Zgodnie z MSSF 15, jednostka powinna rozpoznawać przychód w momencie wykonania przez nią świadczenia. Spółka przyjmuje, że lokal mieszkalny zostaje przekazany klientowi w momencie podpisania aktu notarialnego. Spółka zazwyczaj zawiera umowy zawierające tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż mieszkania, wobec czego Spółka ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz kosztu własnego sprzedaży z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. w momencie podpisania ostatecznego aktu notarialnego, a zatem moment rozpoznania przychodu nie różni się między MSR 18 a MSSF 15.

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 branż pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2020 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, 2.15	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwalnej.
5.3	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwalnej.
3.6, 2.16, 9.2	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego; KIMSF 23
2.18. 3.3	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia,
2.12, 4.2	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
2.11, 4.2	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
4.4, 2.10	Pozostałe inwestycje długoterminowe	Wartości bilansowe, zasady wyceny, kwoty odpisów aktualizujących
2.13, 4.3	Nieruchomości inwestycyjne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość godziwa
9.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe	Założenia przyjęte do oszacowania wartości rezerwy lub ujęcia zobowiązania warunkowego

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, nieruchomości inwestycyjne

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

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

W przypadku automatów biletowych użytkowanych w związku z zawartymi kontraktami – są one amortyzowane przez okres, na jaki podpisany został kontrakt z miastem, w którym automaty są wykorzystywane.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki trwałej utraty wartości nakładów na środki trwałe w budowie w kwocie 913 tys. zł. Wartość ta ujęta została w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wycena zapasów

W sprawozdaniu finansowym Zarząd poddał ocenie wartość odzyskiwalną netto zapasów. Odpis został dokonany dla zapasów, których sprzedaż w najbliższym okresie jest mało prawdopodobna. Wartość odzyskiwalna takich zapasów odpowiada wartości rynkowej 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.

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.

Utrata wartości pozostałych inwestycji długoterminowych

W ramach pozostałych inwestycji długoterminowych Spółka ujmuje głównie dłużne instrumenty finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz udziały w spółkach zależnych. Spółka na bieżąco monitoruje przesłanki do rozpoznania trwałej utraty wartości pozostałych inwestycji długoterminowych.

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 handlowe 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 standard 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.

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 2020 roku:

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. Do standardu dodano opcjonalny „test koncentracji”, który upraszcza ocenę tego czy nabyte aktywa i działania stanowią przedsięwzięcie.

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.

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, od 1 czerwca 2020 roku, po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 roku, weszła w życie zmiana w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana ma zastosowanie najpóźniej od dnia 1 czerwca 2020 roku w odniesieniu do roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

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

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:

Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, wraz ze zmianami z dnia 25 czerwca 2020 roku,
- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu 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

Jako dane porównawcze zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych. Dane porównawcze Spółki przedstawione zostały po uwzględnieniu wpływu połączenia opisanego w nocie 1.3. Wpływ ten przedstawia się następująco:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 dane po przekształceniu	Wpływ połączenia	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży	669 283	171 848	497 435
Koszt własny sprzedaży	-600 467	-153 652	-446 815
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej	-4 494	-3 801	-693
Koszty sprzedaży	-14 169	29 909	-44 078
Koszty ogólnego zarządu	-23 140	-658	-22 482
Pozostałe przychody operacyjne	2 086	-23 245	25 331
Pozostałe koszty operacyjne	-1 781	58	-1 839
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej	-394	-568	174
Zysk na działalności operacyjnej	26 924	19 891	7 033
Przychody finansowe	2 927	341	2 586
Koszty finansowe	-17 891	-85	-17 806
Wynik na działalności finansowej	-14 964	256	-15 220
Zysk przed opodatkowaniem	11 960	20 147	-8 187
Podatek dochodowy	-10 252	-7 606	-2 646
Zysk netto na działalności kontynuowanej	1 708	12 541	-10 833
ZYSK NETTO OGÓŁEM	1 708	12 541	-10 833
Zysk netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN	0,03	0,25	-0,21

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 dane po przekształceniu	Wpływ połączenia	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA
Zysk / strata netto	1 708	12 541	-10 833
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji			
Inne całkowite dochody netto			
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	1 708	12 541	-10 833
Całkowity dochód na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN	0,03	0,25	-0,21

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019 dane po przekształceniu	Wpływ połączenia	31.12.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	134 194	745	133 449
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	3 581	465	3 116
Wartości niematerialne	15 155	22	15 133
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania	5 338		5 338
Nieruchomości inwestycyjne	23 874		23 874
Pozostałe inwestycje długoterminowe	178 399	-8 174	186 573
Pozostałe aktywa trwałe	2 051		2 051
Aktywa trwałe razem	362 592	-6 942	369 534
Aktywa obrotowe			
Zapasy	191 152	27 862	163 290
Zapasy z tytułu prawa do użytkowania	1 117		1 117
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	74 514		74 514
Należności z tytułu podatku dochodowego	126		126
Należności handlowe oraz pozostałe	33 727	1 721	32 006
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	104 275	39 989	64 286
Aktywa obrotowe razem	404 911	69 572	335 339
Aktywa razem	767 503	62 630	704 873
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	51 138		51 138
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047		14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 381		4 381
Kapitał zapasowy	511 312	210 459	300 853
Pozostałe kapitały rezerwowe	15 439		15 439
Zyski zatrzymane	-137 418	-126 585	-10 833
Kapitał własny razem	458 899	83 874	375 025
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7 171	394	6 777
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 560	-751	5 311
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 262	358	2 904
Zobowiązania długoterminowe razem	14 993	1	14 992
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 419	80	2 339
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 842	1 842	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	280 783	-23 865	304 648
Rezerwy	5 545		5 545
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 022	698	2 324
Zobowiązania krótkoterminowe razem	293 611	-21 245	314 856
Zobowiązania razem	308 604	-21 244	329 848
Pasywa razem	767 503	62 630	704 873

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2019 dane po przekształceniu	Wpływ połączenia	31.12.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto za okres	1 708	12 541	-10 833
Korekty	90 257	21 173	69 084
Amortyzacja	20 697	398	20 299
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	14 576	23 381	-8 805
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	7	1	6
Podatek dochodowy	10 252	7 606	2 646
Zmiana stanu należności	26 700	1 109	25 591
Zmiana stanu zapasów	-68 558	-767	-67 791
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	92 321	-4 882	97 203
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	632	-142	774
Podatek zapłacony	-6 370	-5 531	-839
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	91 965	33 714	58 251
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	34		34
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 009		5 009
Dywidendy otrzymane		-23 380	23 380
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-9 114	-725	-8 389
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-62		-62
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-46 425		-46 425
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-50 558	-24 105	-26 453
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-51 138		-51 138
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-51 138		-51 138
Przepływy pieniężne netto, razem	-9 731	9 609	-19 340
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:			
Środki pieniężne na początek okresu	114 006	30 380	83 626
Środki pieniężne na koniec okresu	104 275	39 989	64 286

Przekształcenie danych porównawczych w związku z dokonaniem połączeniem spółek

Połączenie ze spółkami zależnymi spełniało definicję restrukturyzacji pod wspólną kontrolą. Połączenia takie są poza zakresem MSSF 3 i dlatego konieczne było wypracowanie polityki rachunkowości w tym zakresie. Jednostka sporządzająca sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zobowiązana jest stworzyć własny zestaw zasad rachunkowości, wskazując na następujące cechy: wierna reprezentacja pozycji finansowej, wyników działalności oraz przepływów pieniężnych, odzwierciedlenie treści ekonomicznej transakcji, neutralność, ostrożność oraz kompletność we wszystkich aspektach.

Z przeprowadzonych przez Spółkę analiz wynikało, iż dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą preferowane jest zastosowanie metody łączenia udziałów. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były, zarówno przed, jak i po transakcji, kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były ze sobą połączone na początku okresu porównywalnego.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Różnice pomiędzy wartością wnoszonych aktywów netto oraz wartością wyemitowanych kapitałów przez spółkę przejmującą, zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach spółki przejmującej. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętych spółek, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego (zgodnie z art. 44c. ust. 6 ustawy o rachunkowości dokonano przekształcenia danych porównawczych).

Poniżej przedstawiono łączny wpływ połączenia jednostek na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okresy porównawcze zaprezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Skróty ujęte poniżej:

MPSA – Mennica Polska SA

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

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej SA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nr noty	31.12.2019 MPSA	31.12.2019 1766	31.12.2019 SMP	Razem spółki	Korekty związane z połączeniem	31.12.2019 Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2	133 449	503	242	134 194		134 194
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	4.2	3 116	465		3 581		3 581
Wartości niematerialne	4.2	15 133	281 664	18	296 815	-281 660	15 155
Wartość firmy			17 653		17 653	-17 653	
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania	4.2	5 338			5 338		5 338
Nieruchomości inwestycyjne	4.3	23 874			23 874		23 874
Pozostałe inwestycje długoterminowe	4.4	186 573			186 573	-8 174	178 399
Pozostałe aktywa trwałe	4.5	2 051			2 051		2 051
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				595	595	-595	
Aktywa trwałe razem		369 534	300 285	855	670 674	-308 082	362 592
Aktywa obrotowe							
Zapasy	5.1	163 290	24 391	4 390	192 071	-919	191 152
Zapasy z tytułu prawa do użytkowania	5.1	1 117			1 117		1 117
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	5.2	74 514			74 514		74 514

Należności z tytułu podatku dochodowego		126			126		126
Należności handlowe oraz pozostałe	5.3	32 006	32 470	225	64 701	-30 974	33 727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.4	64 286	39 495	494	104 275		104 275
Aktywa obrotowe razem		335 339	96 356	5 109	436 804	-31 893	404 911
Aktywa razem		704 873	396 641	5 964	1 107 478	-339 975	767 503
PASYWA							
Kapitał własny							
Kapitał akcyjny / zakładowy	7.1	51 138	301 806	6 000	358 944	-307 806	51 138
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047			14 047		14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny		4 381			4 381		4 381
Kapitał zapasowy		300 853	-3 922	480	297 411	213 901	511 312
Pozostały kapitały rezerwowe		15 439			15 439		15 439
Zyski zatrzymane / skumulowane straty		-10 833	35 236	-1 010	23 393	-160 811	-137 418
Kapitał własny razem		375 025	333 120	5 470	713 615	-254 716	458 899
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	6 777	394		7 171		7 171
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	5 311	53 535		58 846	-54 286	4 560
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.4	2 904	278	79	3 261	1	3 262
Zobowiązania długoterminowe razem		14 992	54 207	79	69 278	-54 285	14 993
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	2 339	80		2 419		2 419
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			1 765		1 765	77	1 842
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	304 648	6 869	317	311 834	-31 051	280 783
Rezerwy	6.3	5 545			5 545		5 545
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.4	2 324	600	98	3 022		3 022
Zobowiązania krótkoterminowe razem		314 856	9 314	415	324 585	-30 974	293 611
Zobowiązania razem		329 848	63 521	494	393 863	-85 259	308 604
Pasywa razem		704 873	396 641	5 964	1 107 478	-339 975	767 503

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nr noty	31.12.2019 MPSA	31.12.2019 1766	31.12.2019 SMP	Razem spółki	Korekty związane z połączeniem	31.12.2019 Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	497 435	234 856	10 522	742 813	-73 530	669 283
Koszt własny sprzedaży	3.2	-446 815	-173 147	-6 049	-626 011	25 544	-600 467
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-693	-3 801		-4 494	0	-4 494
Koszty sprzedaży	3.2	-44 078	-11 938	-2 741	-58 757	44 588	-14 169
Koszty ogólnego zarządu	3.2	-22 482	-3 307	-667	-26 456	3 316	-23 140
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	25 331	528	56	25 915	-23 829	2 086
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	-1 839	-88	-1 361	-3 288	1 507	-1 781
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		174	-568		-394	0	-394
Zysk / strata na działalności operacyjnej		7 033	42 535	-240	49 328	-22 404	26 924
Przychody finansowe	3.5	2 586	336	5	2 927		2 927
Koszty finansowe	3.5	-17 806	-56	-29	-17 891		-17 891
Wynik na działalności finansowej		-15 220	280	-24	-14 964		-14 964
Zysk / strata przed opodatkowaniem		-8 187	42 815	-264	34 364	-22 404	11 960
Podatek dochodowy	3.6	-2 646	-7 579	159	-10 066	-186	-10 252
ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM		-10 833	35 236	-105	24 298	-22 590	1 708

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nr noty	31.12.2019 MPSA	31.12.2019 1766	31.12.2019 SMP	Razem spółki	Korekty związane z połączeniem	31.12.2019 Dane łączne prezentowane jako dane porównawcze
Zysk / strata netto		-10 833	35 236	-105	24 298	-22 590	1 708
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:							
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji							
Inne całkowite dochody netto							
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		-10 833	35 236	-105	24 298	-22 590	1 708

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 uwzględniłoby 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 Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych

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

2.10 Wartości niematerialne

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

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych zostały określone przez Spółkę następująco:

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

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

2.11 Środki trwałe

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

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

Po początkowym ujęciu środki trwałe – za wyjątkiem zbiorów Gabinetu Numizmatycznego – 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 jako leasing finansowy.

Składnik środków trwałych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili jego sprzedaży, likwidacji lub zbycia.

Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika środków trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, ustalone jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeśli takie są) a wartością bilansową składnika, ujmuje się w działalności operacyjnej.

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

Budynki	5 – 50	lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 – 35	lat

Środki transportu	4 – 20	lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 50	lat

Grunty własne nie są amortyzowane.

Okresy ekonomicznej przydatności oraz wartość końcowa są przeglądane corocznie i podlegają skorygowaniu jeśli zajdą okoliczności wpływające na zmianę okresu ekonomicznej użyteczności. Powyższe zmiany w szacunkach księgowych są ujmowane w sposób prospektywny.

Zbiory Gabinetu Numizmatycznego każdego roku są powiększane o nowe eksponaty. Są to głównie numizmaty wyprodukowane przez Mennicę Polską S.A., które ujmowane są w koszcie ich wytworzenia.

Zbiory Gabinetu Numizmatycznego ujmowane są w wartościach przeszacowanych. Ostatnia weryfikacja została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2019 roku. Kolejne przeszacowanie zostanie przeprowadzone w przypadku, gdy wartość bilansowa – w ocenie Spółki – będzie odbiegać od wartości godziwej.

2.12 Nieruchomości inwestycyjne

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

Część nieruchomości inwestycyjnych została wytworzona we własnym zakresie. Są to lokale użytkowe w budynkach mieszkaniowo – usługowych wybudowanych przez Spółkę. W przypadku takich nieruchomości koszty związane z wytworzeniem ujmowane są początkowo w zapasach jako produkcja w toku, a następnie – po zakończeniu inwestycji – ich wartość przenoszona jest do nieruchomości inwestycyjnych.

2.13 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
Pozostałe inwestycje długoterminowe	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności z tytułu instrumentów pochodnych	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 z tytułu instrumentów pochodnych	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: obligacje, należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne.

Spółka dokonuje odpisów utraty wartości w związku z oceną oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z wszystkimi instrumentami dłużnymi niewycenionymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Oczekiwane straty kredytowe obliczane są jako różnica pomiędzy przepływami pieniężnymi jakie Spółka powinna otrzymać zgodnie z umową, a przepływami jakie spodziewa się otrzymać po zdyskontowaniu z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej

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 instrumenty kapitałowe notowane i 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.

2.14 Zapasy

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

W segmencie deweloperskim w koszcie wytworzenia ujmowane są:

- Koszty robocizny oraz koszty personelu bezpośrednio zaangażowanego w proces budowy oraz dające się przypisać koszty pośrednie;
- w okresie od rozpoczęcia prac budowlanych do zakończenia budowy - koszty finansowania inwestycji deweloperskiej: odsetki od pożyczki, kredytu, obligacji wyemitowanych w celu finansowania budowy;
- wycena prawa wieczystego użytkowania gruntu zgodnie z MSSF 16 w części zaangażowanej w trwające prace deweloperskie.

Wyroby gotowe wytworzone w ramach segmentu działalności deweloperskiej są wyceniane w wysokości poniesionych nakładów rozliczonych proporcjonalnie do powierzchni nieruchomości.

Rozchód pozostałych 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.

2.15 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących lub ogłoszonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego. W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

2.16 Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

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.

2.17 Świadczenia pracownicze

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (w przypadku Spółki są to odprawy emerytalne, rentowe oraz nagrody jubileuszowe) 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.

2.18 Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Spółka ujmuje i wycenia użytkowane składniki aktywów należące do dostawców, jak również prawa użytkowania wieczystego gruntów, zgodnie z MSSF 16.

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.

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.

Spółka zidentyfikowała trzy główne kategorie umów leasingu:

- wieczyste użytkowanie gruntów – okres użytkowania aktywów: 69 lat;
- grunty i budynki: najem powierzchni - salony sprzedaży, centra obsługi klienta, biura – średni okres użytkowania aktywów: 5 lat;
- środki transportu – średni pozostały okres użytkowania aktywów: 2 lata.

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.

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.

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

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy; aktualnie spółka nie ma zawartych umów spełniających ten warunek.
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5 000 USD; są to głównie umowy najmu gruntu pod biletomaty – z uwagi na niewielką powierzchnię wynajmowanego gruntu (średnio ok. 0,8 m²) Spółka oszacowała, iż aktywa te spełniają kryterium aktywów niskocennych; opłaty miesięczne za najem, w zależności od położenia gruntu oraz podmiotu wynajmującego, mieszczą się zwykle w przedziale między 50 zł a 500 zł; okresy najmu są zgodne z czasem trwania kontraktów podpisanych z poszczególnymi miastami.

Spółka jako leasingodawca

Spółka klasyfikuje umowy leasingu, w których jest leasingodawcą jako leasing operacyjny lub leasing finansowy. Umowa leasingu ujmowana jest jako leasing finansowy, jeżeli zgodnie z jej zapisami zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadanego aktywa przenoszone są na leasingobiorcę. Jeżeli takie przeniesienie nie ma miejsca, umowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego.

Przesłanki, których spełnienie zazwyczaj decyduje o zakwalifikowaniu umowy jako leasing finansowy:

- na mocy leasingu następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności bazowego składnika aktywów przed końcem okresu leasingu;
- leasingobiorca ma opcję zakupienia bazowego składnika aktywów za cenę znacznie niższą od wartości godziwej;
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania bazowego składnika aktywów;
- wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów;
- bazowy składnik aktywów ma na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Dodatkowo jako leasing finansowy klasyfikuje się umowę w sytuacji, gdy:

- jeżeli leasingobiorca może wypowiedzieć leasing, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca;
- zyski lub straty z tytułu wahań wartości godziwej przypisanej do wartości końcowej przypadają leasingobiorcy (na przykład w formie obniżki opłaty leasingowej równej większości przychodów ze sprzedaży na koniec leasingu),
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku.

Spółka jest stroną jednej umowy, która zgodnie z MSSF 16 zakwalifikowana została jako leasing finansowy. W momencie wydania przedmiotu leasingu leasingobiorcy całe ryzyko, jak i korzyści wynikające z posiadania go

przeniesione zostały na nabywcę. Okres leasingu ustalony został na 5 lat. Jest to okres w przybliżeniu równy ekonomicznemu okresowi użytkowania podobnych aktywów. Wartość bieżąca opłat leasingowych jest w przybliżeniu równa wartości godziwej składników aktywów

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

3.1 Przychody

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2020 do 31.12.2020	Razem od 01.01.2019 do 31.12.2019
	wartość	%	wartość	%		
Produkty	388 249	42,49	28 160	97,13	416 409	173 454
Usługi	32 525	3,56	249	0,86	32 774	49 503
Towary	493 005	53,95	584	2,02	493 589	446 326
Razem	913 779	100	28 993	100	942 772	669 283

3.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Amortyzacja	20 902	20 697
Zużycie materiałów i energii	225 527	126 483
Usługi obce	58 811	97 128
Podatki i opłaty	3 698	1 850
Świadczenia pracownicze	40 661	38 868
Pozostałe koszty	13 021	10 844
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	448 290	397 668
Zmiana stanu produktów	46 282	-55 762
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	857 192	637 776

3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

Świadczenia pracownicze <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wynagrodzenia	32 529	31 075
Ubezpieczenia społeczne	6 201	5 740
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	682	875
Inne świadczenia pracownicze	1 249	1 178
Razem	40 661	38 868
Przeciętne zatrudnienie w etatach	340	361
Przeciętne zatrudnienie w osobach	343	366

3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	407	641
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności		266
Otrzymane odszkodowania	167	307
Odzysk kruszców ze złomu	282	235
Zobowiązania odpisane	103	
Pozostałe	56	637
Razem	1 015	2 086

Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odpis aktualizujący wartość należności	1	
Różnice inwentaryzacyjne		389
Odpis aktualizujący wartość zapasów	284	476
Przekazane darowizny	132	113
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	644	16
Trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ⁽¹⁾	913	
Koszty sądowe	111	287
Zapłacone odszkodowania i kary ⁽²⁾	749	137
Pozostałe	214	363
Razem	3 048	1 781

- (1) Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała odpisu trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie na kwotę 913 tys. zł – szczegóły opisane zostały w nocie 4.1;
- (2) W pozycji zapłacone odszkodowania i kary w 2020 roku wykazane zostały koszty kar naliczonych i zapłaconych w związku z nieterminowym przekazaniem lokali w inwestycji Mennica Residence II;

3.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe i Koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Odsetki, w tym:	3 267	2 927
- od jednostek zależnych	1 719	
Przychody finansowe, razem	3 267	2 927
Odsetki	381	164
Odsetki MSSF 16	354	347
Prowizje od kredytów i gwarancji	300	266
Różnice kursowe netto	218	888
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ¹⁾	11 922	15 220
Trwała utrata wartości inwestycji długoterminowych ²⁾		1 000
Pozostałe	6	6
Koszty finansowe, razem	13 181	17 891
Przychody / koszty finansowe netto	-9 914	-14 964

- (1) Wycena akcji Enea S.A.;
(2) Trwała utrata wartości akcji FIP TFI SA;

3.6 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Podatek bieżący	-17 382	-6 727
Podatek dochodowy bieżący	-16 771	-6 727
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich ⁽¹⁾	-611	
Podatek odroczony	3 945	-3 524
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	5 665	603
Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe	-1 720	-4 128
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-13 437	-10 252

- (1) Podatek dochodowy należny w związku z zakończeniem kontroli podatkowych w zakresie podatku CIT za lata 2012-2014; szczegóły opisane zostały w nocie 9.2

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 roku 2020 roku Mennica Polska S.A. wykorzystała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych w kwocie 1 720 tys. zł. W sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest na dzień bilansowy aktywo na straty podatkowe z działalności kapitałowej w kwocie 632 tys. zł. Aktywo to zostanie wykorzystane w związku z kolejnymi zyskami, jakie Spółka planuje osiągnąć z działalności kapitałowej.

Saldo odroczonego podatku dochodowego obliczono według stawki podatkowej 19%, obowiązującej na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Uzgodnienie podatku dochodowego

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

w tysiącach złotych	od 01.01.2020 do 31.12.2020		od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	%	Kwota	%	Kwota
Zysk przed opodatkowaniem	19	72 447	19	11 960
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19	-13 765	19	-2 272
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19	194	19	-8 886
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	19	-100	19	9
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe	19	-610	19	129
Wykorzystanie strat podatkowych			19	122
Strata podatkowa roku bieżącego			19	-108
Pozostałe	19	844	19	754
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		-13 437		-10 252

Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
	Aktywo z tytułu podatku odroczonego		Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Netto	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Rzeczowe aktywa trwałe	174	175	7 713	5 928	-7 539	-5 753
Pozostałe inwestycje	3 666	1 438		380	3 666	1 058
Zapasy	1 596	1 256	2 178	6 190	-582	-4 934
Należności handlowe i pozostałe	639	764	797	122	-158	642
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 472	1 160	127	86	1 345	1 074
Świadczenia pracownicze	1 668	1 027			1 668	1 027
Pozostałe	389		35	26	353	-26
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach		1 720				1 720
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	632	632			632	632
Aktywo / zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	10 236	8 171	10 851	12 731	-615	-4 560
Kompensata			-10 236	-8 171		
Aktywo / zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			615	4 560		

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z nierozliczonych strat podatkowych są rozpoznawane, gdy realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych, poprzez odpisanie strat od przyszłych dochodów do opodatkowania, jest prawdopodobna.

W ocenie Zarządu Mennicy Polskiej S.A. Spółka, dzięki bieżącej działalności, osiągnie dochody podatkowe umożliwiające wykorzystanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Straty podatkowe mogą zostać wykorzystane:

- w ciągu 5 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, iż w ciągu jednego roku można wykorzystać maksymalnie 50% rocznej straty, lub
- w jednym z 5 kolejnych następujących po sobie lat podatkowych jednorazowo – maksymalnie do wysokości 5 mln zł, a jeżeli strata będzie wyższa niż wskazany limit 5 mln zł, to nieodliczona w ten sposób kwota (nadwyżka) będzie mogła zostać rozliczona na ogólnych zasadach, tj. w pozostałych latach z tego 5-letniego okresu, ale z zastosowaniem limitu 50% odliczenia w jednym roku.

W roku 2020 Spółka wykorzystwała poniesione w latach poprzednich straty podatkowe w kwocie 8 734 tys. zł. Termin realizacji pozostałych możliwych do wykorzystania strat podatkowych został zaprezentowany w poniższej tabeli

Rok	Wysokość straty podatkowej nierozliczonej na dzień 31.12.2020	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Termin rozliczenia straty
<i>(w tysiącach złotych)</i>			
2018	3 329	632	2023
Razem	3 329	632	X

3.7 Zysk na akcję

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

Zysk na akcję <i>(w złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Zysk netto w PLN (A)	59 010 321	1 708 488
Ilość akcji zwykłych na początek okresu	51 138 096	51 138 096
Ilość akcji własnych skupionych w celu umorzenia	-50 905	
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 087 191	51 138 096
Średnia ważona liczba akcji (B)	51 129 942	51 138 096
Zysk na akcję (A:B)	1,15	0,03

AKTYWA TRWAŁE

4.1 Utrata wartości aktywów trwałych

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

W roku 2020, z uwagi na pandemię COVID-19, w segmencie płatności elektronicznych Spółka odnotowała stratę (szczegóły opisane zostały w notcie 9.6). Stało się to przesłanką do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów trwałych przypisanych do tego segmentu działalności. Test przeprowadzony został w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na potrzeby testu aktywa trwałe przypisane do tego segmentu podzielone zostały na mniejsze jednostki generujące przepływy pieniężne, odpowiadające projektom w poszczególnych miastach. Okresy użytkowania przyjęto zgodnie z datami zapadalności poszczególnych umów o współpracę z miastami. Założono też, że nie występuje wartość rezydualna aktywów trwałych. Dyskonta dokonano przy zastosowaniu 7% stopy, która odzwierciedla minimalną oczekiwaną stopę zwrotu w tym segmencie działalności. Wynik testu dla każdego projektu miejskiego pokazał nadwyżkę oczekiwanych przepływów pieniężnych nad bieżącą wartością aktywów trwałych przypisanych do danego projektu. W związku z brakiem przesłanek, nie dokonano odpisu utraty wartości aktywów trwałych w tym segmencie.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dokonała odpisu trwałej utraty wartości środków trwałych w budowie na kwotę 913 tys. zł. Odpisane zostały nakłady poniesione na planowaną budowę nowego budynku biurowego na działce należącej do Spółki przy ul. Annopol w Warszawie. Odpis został dokonany w wyniku zmiany koncepcji w zakresie inwestycji.

4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2020 roku jak i w 2019 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania co oznacza, że wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegają amortyzacji według stawek określonych w notcie 2.11.

Kwoty zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych wyniosły odpowiednio:

- na dzień 31 grudnia 2020 roku – 919 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2019 roku – 1 137 tys. zł.

Aktywa trwałe podlegające przeszacowaniu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku przeprowadzona została przez biegłego rzeczoznawcę wycena zbiorów Gabinetu Numizmatycznego. Potwierdziła ona wartość godziwą ujętą w księgach. Kolejna wycena przeprowadzona zostanie w sytuacji, gdy zaistnieją przesłanki do zmiany wartości zbiorów, nie później jednak niż w roku 2024.

Wartość godziwa zbiorów Gabinetu Numizmatycznego ustalana jest w oparciu o trzeci poziom hierarchii. Są to dane o charakterze nieobserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych

dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

Zmiany stanów środków trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2020:

	Środki trwałe i środki trwałe w budowie							Wartości niematerialne				Razem
	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne	
<i>(w tysiącach złotych)</i>												
Wartość brutto w 2020 roku												
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	36 486	68 919	4 564	1 182	158 829	8 515	278 495	21 693	5 949	841	28 484	306 979
Nabycie						13 914	13 914			742	742	14 656
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	3 272	5 748	156		4 982	-14 158		688		-688		
Zbycie / Likwidacja	-581	-2 433	-391		-73	-24	-3 502					-3 502
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	39 177	72 234	4 329	1 182	163 738	8 247	288 907	22 381	5 949	895	29 225	318 132
Skumulowana amortyzacja w 2020 roku												
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2020 roku w tym:	9 865	50 397	2 566		94 751		157 579	12 395	933		13 328	170 907
Naliczenie za okres	1 051	3 028	742		12 460		17 282	1 730	66		1 796	19 077
Odpisy z tytułu utraty wartości						913	913					913
Zbycie / Likwidacja	-144	-2 204	-254		-72		-2 674					-2 674
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2020 roku	10 772	51 221	3 054		107 139	913	173 099	14 125	999		15 124	188 223
Skumulowane przeszacowanie w 2020 roku												
Skumulowane przeszacowanie na dzień 1 stycznia 2020 roku w tym:				13 278			13 278					13 278
Skumulowane przeszacowanie na dzień 31 grudnia 2020 roku				13 278			13 278					13 278
Wartość netto w 2020 roku												
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	26 621	18 522	1 998	14 460	64 078	8 515	134 194	9 298	5 016	841	15 155	149 349
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	28 405	21 013	1 275	14 460	56 599	7 334	129 086	8 256	4 950	895	14 101	143 187

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	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem wartości niematerialne	
<i>(w tysiącach złotych)</i>												
Wartość brutto w 2019 roku												
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	36 476	70 766	4 306	1 182	159 707	3 818	276 255	23 470	5 949	928	30 347	306 602
Nabycie	1 350	18				8 071	9 439			2 244	2 244	11 683
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	10	1 843	374		1 147	-3 374		2 331		-2 331		
Zbycie / Likwidacja ¹⁾	-1 350	-3 708	-116		-2 025		-7 199	-4 108			-4 108	-11 307
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	36 486	68 919	4 564	1 182	158 829	8 515	278 495	21 693	5 949	841	28 483	306 978
Skumulowana amortyzacja w 2019 roku												
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku w tym:	8 307	51 135	1 895		84 366		145 703	13 215	867		14 082	159 785
Naliczenie za okres	1 558	2 967	748		12 409		17 682	1 461	66		1 527	19 209
Zbycie / Likwidacja ¹⁾		-3 705	-77		-2 024		-5 806	-2 281			-2 281	-8 087
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku	9 865	50 397	2 566		94 751		157 579	12 395	933		13 328	170 907
Skumulowane przeszacowanie w 2019 roku												
Skumulowane przeszacowanie na dzień 1 stycznia 2019 roku w tym:				13 278			13 278					13 278
Skumulowane przeszacowanie na dzień 31 grudnia 2019 roku				13 278			13 278					13 278
Wartość netto w 2019 roku												
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	28 169	19 631	2 411	14 460	75 341	3 818	143 830	10 255	5 082	928	16 265	160 095
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	26 621	18 522	1 998	14 460	64 078	8 515	134 194	9 298	5 016	841	15 155	149 349

Zmiany stanów praw do użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych w roku 2020 i przedstawia poniższa tabela (MSSF 16):

	Razem środki trwałe				Razem wartości niematerialne	Razem
	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem	Pozostałe wartości niematerialne	
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Wartość brutto w 2020 roku						
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	2 220	1 482	595	4 297	5 426	9 723
Zwiększenie w roku obrotowym	3 723		139	3 862		3 862
Korekta z tytułu przesunięcia płatności raty kapitałowej					-8	-8
Transfer z/do nieruchomości inwestycyjnych					-743	-743
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	5 943	1 482	734	8 159	4 675	12 834
Skumulowana amortyzacja w 2020 roku						
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia w tym:	423	148	145	716	88	804
Naliczenie za okres	590	149	257	996	88	1 084
Transfer z/do nieruchomości inwestycyjnych					-45	-45
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	1 013	297	402	1 712	131	1 843
Wartość netto w 2020 roku						
Wartość netto na dzień 1 stycznia	1 797	1 334	450	3 581	5 338	8 919
Wartość netto na dzień 31 grudnia	4 930	1 185	332	6 447	4 544	10 991

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

	Razem środki trwałe				Razem wartości niematerialne	Razem
	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem	Pozostałe wartości niematerialne	
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Wartość brutto w 2019 roku						
Wartość brutto na dzień 1 stycznia	2 084	1 482	380	3 946	5 426	9 372
Zwiększenie w roku obrotowym	136		215	351		351
Wartość brutto na dzień 31 grudnia	2 220	1 482	595	4 297	5 426	9 723
Skumulowana amortyzacja w 2019 roku						
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia w tym:						
Naliczenie za okres	423	148	145	716	88	804
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia	423	148	145	716	88	804
Wartość netto w 2019 roku						
Wartość netto na dzień 1 stycznia	2 084	1 482	380	3 946	5 426	9 372
Wartość netto na dzień 31 grudnia	1 797	1 334	450	3 581	5 338	8 919

4.3 Nieruchomości inwestycyjne

Zmiany stanów nieruchomości inwestycyjnych:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	27 375	27 313
Transfer z zapasów ⁽¹⁾	26 946	62
Zwiększenia w roku obrotowym	17	
Wartość brutto na koniec okresu	54 388	27 375
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 501	2 818
Naliczenie za okres	740	683
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 242	3 501
Wartość netto na początek okresu	23 874	24 495
Wartość netto na koniec okresu	50 096	23 874

- (1) Lokale usługowe wytworzone we własnym zakresie; koszty wytworzenia tych lokali początkowo ujmowane były w zapasach, jako pozycja produkcji w toku; w momencie zakończenia inwestycji podjęta została decyzja biznesowa o pozostawieniu lokali użytkowych w majątku Spółki i czerpaniu korzyści z ich wynajmu; w związku z tym nakłady te przesunięto z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31 grudnia 2020 roku obejmują następujące obiekty:

- lokale użytkowe w budynku Mennica Residence I, przy ulicy Grzybowska 43A oraz Mennica Residence II, przy ulicy Waliców 11;
- Browar Junga – obiekt przy ul. Waliców 9;
- mieszkania przy ul. Łuckiej

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

Na dzień bilansowy nie istniały ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi nieruchomościami inwestycyjnymi. Nie wystąpiły ku temu też przesłanki do ujęcia odpisu trwałej utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Okres ekonomicznej użyteczności nieruchomości inwestycyjnych oraz stawki amortyzacyjne są zgodne z przyjętymi zasadami dotyczącymi środków trwałych.

Zmiany stanu prawa do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych przedstawia poniższa tabela (MSSF 16):

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych	
Wartość brutto na początek okresu	
Transfer z zapasów	1 159
Transfer z wartości niematerialnych	743
Wartość brutto na koniec okresu	1 902
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Transfer z wartości niematerialnych	45
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	45
Wartość netto na początek okresu	
Wartość netto na koniec okresu	1 857

W prawach do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych Spółka prezentuje na dzień 31 grudnia 2020 roku użytkowanie wieczyste gruntu przypisane do lokali usługowych w inwestycjach Mennica Residence I oraz II.

Wcześniej, prawo to w części dotyczącej etapu I, prezentowane było jako wartość niematerialna, natomiast w części dotyczącej etapu II, w pozycjach zapasów, analogicznie do nakładów na budowę tychże lokali.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych

Nieruchomość (w tysiącach złotych)	Wycena w wartości godziwej	Prezentacja w księgach	
		2020	2019
Warszawa, ul. Grzybowska 43A	16 557	15 493	15 845
Warszawa, ul. Waliców 11	26 902	26 846	
Warszawa, ul. Waliców 9	12 568	5 052	5 234
Warszawa, ul. Łucka	3 230	2 705	2 786
Razem	59 257	50 096	23 874

Powyższe pomiary wartości godziwej Spółka klasyfikuje na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

4.4 Pozostałe inwestycje długoterminowe

2020 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Wycena/ Odsetki	Przesunięcia z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych	Wartość netto na 31 grudnia
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	51				51
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. ⁽¹⁾	76 099	63			76 162
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	69 869				69 869
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	588				588
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	21	10			31
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽²⁾	31 771			-31 771	
Razem	178 399	73		-31 771	146 701
2019 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Odpis trwałej utruty wartości/ Odsetki	Przesunięcia z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych	Wartość netto na 31 grudnia
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	51				51
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	76 023	76			76 099
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	69 869				69 869
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	1 588		-1 000		588
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	11	10			21
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽²⁾	9 810	13 000	834	8 127	31 771
Razem	157 352	13 086	-166	8 127	178 399

- (1) W dniu 11 sierpnia 2020 roku Spółka nabyła w drodze subskrypcji prywatnej 50 szt. akcji serii L spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. Cena emisyjna jednej akcji w każdej serii wynosiła 1 265,57 zł, a cena nominalna 1 zł. Wszystkie akcje są akcjami imiennymi i uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2020 roku. Pokryte zostały wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym.
- (2) Na dzień 31 grudnia 2020 roku wszystkie obligacje wyemitowane przez spółkę Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA, które objęła Mennica Polska SA, prezentowane są w inwestycjach krótkoterminowych.

Spółka, w związku z połączeniem opisanym w notcie 1.3, nie prezentuje już w notcie Pozostałe inwestycje długoterminowe akcji dwóch spółek zależnych, podlegających połączeniu, których wartość przedstawiała się następująco:

Nazwa spółki	Wartość akcji
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	5 750
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	2 425

Mennica Polska S.A. posiada również 100% akcji spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. w upadłości likwidacyjnej, nad którą utraciła kontrolę w dniu 10 stycznia 2017 roku, w momencie otwarcia postępowania sanacyjnego. Szczegóły opisane zostały w sprawozdaniu rocznym Spółki za rok 2017. Akcje spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. są całkowicie odpisane.

4.5 Pozostałe aktywa trwałe

Spółka w pozycji Pozostałe aktywa trwałe prezentuje głównie wartość części zamiennych do drukarek i automatów biletowych, których rozliczenie w koszty nastąpi powyżej 1 roku od dnia bilansowego.

Są to części zamienne będące w dyspozycji serwisantów, którzy zobowiązani są do niezwłocznego usuwania usterek na terenie miast, z którymi Spółka ma podpisane umowy na obsługę systemu sprzedaży biletów komunikacji miejskiej. W przypadku niewywiązania się z terminowego usuwania usterek Spółce mogą zostać naliczone kary umowne. Z tego względu – biorąc pod uwagę konieczność stałego dostępu do części zamiennych przez serwisantów w różnych miastach, jak również dużą zmienność ich stanu – Spółka zrezygnowała z przyjmowania tych aktywów na stan zapasów.

Wartość powyższych aktywów rozliczana jest w czasie proporcjonalnie do okresu trwania kontraktów z poszczególnymi miastami lub w okresie planowanego zużycia.

Części zamienne, w zależności od okresu, w którym jest planowane ich rozliczenie w koszty, prezentowane są w niniejszym sprawozdaniu finansowym w następujących pozycjach:

Pozycja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe aktywa trwałe	1 159	2 051
Należności handlowe i pozostałe	1 240	1 049

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

(w tysiącach złotych)	31.12.2020	31.12.2019
Wartość netto zapasów		
Materiały	21 834	16 917
Produkcja w toku, w tym	4 320	136 115
<i>działalność deweloperska</i>		129 329
<i>działalność deweloperska – MSSF 16</i>		1 117
Wyroby gotowe, w tym	87 546	9 055
<i>działalność deweloperska</i>	55 971	7 019
Towary	21 755	30 182
Zapasy razem	135 455	192 269
Odpis aktualizujący wartość zapasów	8 402	8 566
Zapasy brutto	143 857	200 835
Koszty i przychody zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów)	3 066	1 205
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych)	-3 068	-1 835

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 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

2020 rok						
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcia z / do pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / wykup	Wartość netto na 31 grudnia
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	10 226		1 718	31 771		43 715
Akcje Enea S.A. ⁽²⁾	64 288	4 993	-11 921			57 360
Razem	74 514	4 993	-10 203	31 771		101 075
2019 rok						
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcia z pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / wykup	Wartość netto na 31 grudnia
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	22 552		810	-8 127	-5 009	10 226
Akcje Enea S.A.	46 168	33 340	-15 220			64 288
Razem	68 720	33 340	-14 410	-8 127	-5 009	74 514

- (1) Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada obligacje sześciu emisji, wyemitowane przez jednostkę zależną. Spółka objęła obligacje jako formę inwestycji i na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe z tym związane. Ryzyko to nie uległo zmianie od momentu początkowego ujęcia obligacji. Obligacje nie są zabezpieczone, jednak Spółka jest jedynym komplementariuszem spółki emitującej obligacje, w związku z tym posiada w tej spółce pełną kontrolę i zarządza procesem inwestycyjnym. Decyzje w tym zakresie podejmuje samodzielnie. Zarząd Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie widzi zagrożenia co do zwrotu tej inwestycji. Emitent obligacji prowadzi aktywną działalność deweloperską i w roku 2021 rozpocznie kolejny etap inwestycji mieszkaniowo – budowlanej w Warszawie. Inwestycja cieszy się dużym zainteresowaniem potencjalnych nabywców.

Szczegóły dotyczące obligacji poszczególnych emisji przedstawione zostały w tabeli poniżej:

Numer emisji	Data wydania odcinka zbiorowego	Ilość obligacji (w sztukach)	Wartość obligacji (w tysiącach złotych)	Odsetki narastająco na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)	Termin wykupu
III	30.07.2018	17 300	17 300	1 795	31.12.2021
IV	30.08.2018	1 500	1 500	150	31.12.2021
V	01.10.2018	8 200	8 200	792	31.12.2021
VI	01.03.2019	1 300	1 300	103	31.12.2021
VII	01.04.2019	10 100	10 100	760	31.12.2021
VIII	30.04.2019	1 600	1 600	115	31.12.2021
Razem			40 000	3 715	X

- (2) W 2020 roku Mennica Polska S.A. nabyła 655 tys. szt. akcji. Spółka kwalifikuje je jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

5.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

(w tysiącach złotych)	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe	24 183	27 409
Należności z tytułu VAT		3 943
Inne ⁽¹⁾	11 726	2 375
Razem należności handlowe i pozostałe netto	35 909	33 727

- (1) Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ta obejmuje m. in. należność z tytułu podatku CIT za rok 2013 wraz z odsetkami – 9 006 tys. zł; Spółka, w związku z prowadzoną przez organy skarbowe kontrolą, zmuszona była zapłacić podatek CIT za rok 2013 wraz z odsetkami, aby uzyskać zaświadczenie o niezaleganiu w podatkach; po wydaniu korzystnej dla Spółki decyzji przez Izbę Administracji Skarbowej w Warszawie, cała ta kwota została zwrócona przez Urząd Skarbowy na rachunek Spółki w dniu 8 stycznia 2021 roku;

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 977	10 218
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	132	231
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	-131	-498
Wykorzystanie odpisów na należności ⁽¹⁾	-441	-5 974
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 537	3 977

- 1) W roku 2019 Spółka wykorzystwała odpis na należności od Gminy Wrocław, w związku z niekorzystnym wyrokiem sądu dotyczącym wynagrodzenia dodatkowego za rok 2013.

Struktura walutowa należności handlowych przedstawia się następująco:

Należności handlowe według walut	31.12.2020	31.12.2019
W walucie polskiej	21 820	24 473
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	792	1 047
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	1 571	1 889
Należności krótkoterminowe razem	24 183	27 409

Wiekowanie należności handlowych:

Należności handlowe o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Dla których termin płatności nie minął	23 364	24 513
Przeterminowane, w tym:	4 356	6 874
Do 1 miesiąca	720	2 770
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77	115
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	58	62
Powyżej roku	3 501	3 927
Należności razem (brutto)	27 720	31 386
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	-3 537	-3 977
Należności handlowe razem (netto)	24 183	27 409
Dla których termin płatności nie minął	23 321	24 513
Przeterminowane, w tym:	862	2 896
Do 1 miesiąca	764	2 769
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	77	115
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	21	12

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły istotne jednostkowo należności objęte odpisem aktualizującym.

5.4 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)	31.12.2020	31.12.2019
Rachunki bankowe (rachunki bieżące), w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	9 428	16 779
<i>rachunki powiernicze deweloperskie</i>	513	11 920
<i>rachunki VAT</i>	98	245
Lokaty krótkoterminowe	20 911	77 964
Środki pieniężne w kasie	305	399
Środki pieniężne w automatach biletowych	8 129	8 103
Środki pieniężne w drodze	1 023	1 031
Razem	39 796	104 275
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	33 780	100 360
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	54	3 272
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	5 960	641
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)	2	2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki				
Zobowiązania z tytułu leasingu *	10 548	7 171	1 632	2 419
Razem	10 548	7 171	1 632	2 419
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	10 548	7 171	1 632	2 419

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

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

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	31.12.2020			31.12.2019		
			łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
Przyznane limity kredytowe								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, SKA	30.11.2021	55 000	30 000	55 000	15 000	15 000	15 000
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
Santander	MPSA	31.05.2021	32 585		32 585	32 585		32 585
Pekao SA	MPSA	22.06.2021	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	31.10.2021	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Razem			207 585	150 000	207 585	167 585	135 000	167 585
Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, SKA	30.11.2021	1 966		1 966	7 953		7 953
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	1 626		1 626			
Santander	MPSA	31.05.2021	6 728		6 728	5 550		5 550
Pekao SA	MPSA	22.06.2021						
BGK	MPSA	31.10.2021	4 348		4 348	4 348		4 348
Razem			14 668		14 668	17 851		17 851
Maksymalne limity do wykorzystania								
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, SKA	30.11.2021	53 034	30 000	53 034	7 047	7 047	7 047
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	23 374	23 374	23 374	25 000	25 000	25 000
Santander	MPSA	31.05.2021	25 857		25 857	27 035		27 035
Pekao SA	MPSA	22.06.2021	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	31.10.2021	45 652	45 652	45 652	45 652	45 652	45 652
Razem			192 917	144 026	192 917	149 734	122 699	149 734

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

SKA - Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA

- (1) W dniu 27 listopada 2020 roku podpisany został aneks nr 21 do umowy o linię wieloproduktową nr 02/321/12/Z/UX, na mocy którego wysokość przyznanego limitu od dnia 30 listopada 2020 roku wynosi 55 000 tys. zł, z czego 30 000 tys. zł może zostać wykorzystane jako kredyt gotówkowy.

6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2020	31.12.2019
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	283	748
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	34 801	62 996
Otrzymane przedpłaty, w tym	96 058	212 453
<i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i>	<i>90 618</i>	<i>208 378</i>
Zobowiązania z tytułu VAT	588	2 468
Pozostałe zobowiązania ⁽²⁾	3 262	1 087
Zobowiązania publicznoprawne	1 031	1 031
Razem	136 023	280 783
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	130 300	274 214
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	5 680	3 770
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	43	2 799

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe długoterminowe nie wystąpiły.

- (1) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycji Mennica Residence II;
 (2) W pozycji pozostałe zobowiązania prezentowane są m.in. rezerwy na zobowiązania dotyczące roku 2020 w kwocie 2 583 tys. zł.

6.3 Rezerwy

Rok 2020				
<i>(w tysiącach złotych)</i>	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia			5 545	5 545
Zwiększenie	92	849	1 496	2 437
Wykorzystanie		-849	-1 529	-2 378
Rozwiązanie			-346	-346
Stan na 31 grudnia	92		5 166	5 258
W tym krótkoterminowe	92		5 166	5 258
Rok 2019				
<i>(w tysiącach złotych)</i>	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia	2 370		701	3 071
Zwiększenie		1 035	5 942	6 977
Wykorzystanie	-1 783	-1 035	-9	-2 827
	-587		-1 089	-1 676
Stan na 31 grudnia			5 545	5 545
W tym krótkoterminowe			5 545	5 545

6.4 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Nagrody jubileuszowe	2 412	2 472	164	187
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	809	790	142	114
Niewykorzystane urlopy			1 914	1 533
Premie			3 339	1 183
Wynagrodzenia				5
Razem	3 221	3 262	5 559	3 022

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

Główne założenia przyjęte przy wycenie świadczeń pracowniczych	31.12.2020	31.12.2019
Stopa dyskonta	1,5%	2%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3%	3%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (lata)	13	14

KAPITAŁ WŁASNY**7.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku dzielił się na 51 138 096 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

Poniższa nota przedstawia charakter i przeznaczenie kapitału zapasowego i rezerwowego:

WYBRANE POZYCJE KAPITAŁU WŁASNEGO (w tysiącach złotych)	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy, w tym:	359 263	511 312
- z zysku netto	323 941	475 990
- z likwidacji majątku trwałego objętego przeszacowaniem wartości	35 322	35 322
Pozostały kapitały rezerwowe, w tym:	4 500	15 439
- na pokrycie strat	3 130	14 069
- z aktualizacji wyceny majątku trwałego	1 370	1 370

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31.12.2020			Stan na 31.12.2019		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o kt. mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 180 270	49,2%	49,2%	25 180 270	49,2%	49,2%	25 180 270	49,2%	49,2%
Nationale-Nederlanden PTE SA	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%
PTE PZU SA	3 538 420	6,9%	6,9%	3 538 420	6,9%	6,9%	3 538 420	6,9%	6,9%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,8%	5,8%	2 959 000	5,8%	5,8%	2 959 000	5,8%	5,8%
MetLife PTE SA	5 116 719	10,0%	10,0%	5 116 719	10,0%	10,0%	5 116 719	10,0%	10,0%

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

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

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

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

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

7.2 Nabycie akcji własnych

W dniu 1 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę, w której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Spółkę w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. łączna liczba nabywanych akcji nie mogła przekroczyć 638 096 szt., a łączna kwota, którą Mennica Polska S.A. przeznaczyła na nabycie akcji własnych nie mogła przekroczyć 12 762 tys. zł. Uchwała została podana do wiadomości komunikatem bieżącym.

W dniu 9 lipca 2020 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr VIII/256/2020 dotyczącą rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu umorzenia, która określiła program skupu akcji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skupionych zostało 50 905 akcji za łączną kwotą 976 tys. zł, a skup akcji został zakończony.

7.3 Dywidendy

W dniu 1 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału zapasowego w wysokości 0,50 zł na jedną akcję, tj. w całkowitej kwocie 25 569 tys. zł. Dzień dywidendy został ustalony na 6 czerwca 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 16 czerwca 2020 roku. Dywidenda wypłacona została w terminie.

7.4 Wpływ hiperinflacji na kapitały własne

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadzą działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły niektóre składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki „zyski zatrzymane”. Korekta taka ma odzwierciedlać wpływ hiperinflacji na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy. Przyjmuje się, że w Polsce występowała hiperinflacja w latach 1989 – 1996. Zdaniem Zarządu Spółki wątpliwości może budzić ujmowanie w bilansie wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako niepokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji gdy, dotyczy ona zdarzeń z okresu hiperinflacji, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, nie jest jasne czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy możliwej do wypłaty, kwoty zaliczki na poczet dywidendy czy też warunków kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki. W tej sytuacji, zdaniem Zarządu Spółki, ujęcie korekty hiperinflacyjnej bezpośrednio w bilansie mogłoby być mylące dla użytkowników sprawozdania finansowego i dlatego odpowiednie kwoty, wskaźniki i sposób przeliczenia, dotyczące korekty hiperinflacyjnej, prezentujemy poniżej.

Przeliczeniu podlegają: kapitał zakładowy, kapitał powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji. Nie przelicza się zysków zatrzymanych (niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych), kapitałów zapasowych i rezerwowych powstałych z podziału zysków w latach ubiegłych oraz nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów. Na dzień przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa i w okresie objętym hiperinflacją, w Jednostce Dominującej nie występował kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji, dlatego poniższe zestawienie prezentuje przeliczenie w celach informacyjnych wyłącznie kapitału zakładowego.

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

7.5 Zarządzanie kapitałem

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

Wysokość kapitałów Spółki możliwych do dystrybuowania na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 401 227 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 (w tysiącach złotych)	2020	2019
Zadłużenie	12 180	9 590
Środki pieniężne i ekwiwalenty	39 796	104 275
Zadłużenie netto	0	0
Kapitał własny	491 363	458 899
Stosunek zadłużenia netto do kapitału	0%	0%

Wynik roku 2019 został rozliczony zgodnie z Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 czerwca 2020 roku. Szczegóły zawarte są w Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja w sprawie podziału zysku za rok 2020.

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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

Pozycja bilansowa <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020				31.12.2019			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57 360	822		58 182	64 288	182		64 470
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	57 360	822		58 182	64 288	182		64 470
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		880		880		984		984
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		880		880		984		984

Na poziomie 1 prezentowane są akcje spółki Enea S.A. Na poziomie 2 wykazywane są otwarte pozycje w transakcjach terminowych zabezpieczających wartość kruszcu 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 2020 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							
	31.12.2020				31.12.2019			
	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>								
Pozostałe inwestycje długoterminowe						31 771 ⁽¹⁾		
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	57 360 ⁽²⁾	43 715 ⁽¹⁾			64 288 ⁽²⁾	10 226 ⁽¹⁾		
Należności handlowe oraz pozostałe	822	35 087			182	29 784		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		39 796				104 275		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				10 548				7 171
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				1 632				2 419
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe			880	133 524			984	276 300
Razem	58 182	118 598	880	145 704	64 470	176 056	984	285 890

- (1) Obligacje wyemitowane przez spółkę Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; Spółka przeprowadziła test SPPI – został on spełniony, stąd kwalifikacja obligacji do aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie;
- (2) Akcje Enea S.A.; ujęcie zgodne z przyjętym przez Spółkę modelem biznesowym.

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	Wycena
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
2020								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			1 488	6 154				-11 922
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-1			3 267		66	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-1 062	-7 765				
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-735	153	
Razem		-1	426	-1 611	3 267	-735	219	-11 922
2019								
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			686	2 859				-15 220
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		267			2 927		266	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			-689	-7 744				
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie						-511	622	
Razem		267	-3	-4 885	2 927	-511	888	-15 220

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 w walutach obcych, w szczególności należności i zobowiązania handlowe oraz, w mniejszym zakresie środki pieniężne w walutach obcych. Ryzyko walutowe związane jest również z wyceną zapasów kruszców takich, jak złoto czy srebro, których cena rynkowa wyrażona jest w walucie obcej.

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

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

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

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

Instrument finansowy <i>(w tysiącach złotych)</i>	Ekspozycja na ryzyko walutowe		Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020		31.12.2019	
	PLN	PLN	10%	-10%	10%	-10%
Należności handlowe	2 363	2 936	236	-236	294	-294
Środki pieniężne	6 016	3 915	602	-602	392	-392
Zobowiązania handlowe	-5 723	-6 569	-572	572	-657	657
Razem	2 656	282	266	-266	28	-28

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 zmienią się wraz ze zmianą wysokości stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada środki pieniężne i udzieloną pożyczkę, które przynoszą dochód odsetkowy, jak też Spółka zaciąga zobowiązania oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Instrumenty oprocentowane zmienną stopą <i>(w tysiącach złotych)</i>	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej					
	Wrażliwość na zmianę stopy procentowej					
	31.12.2020			31.12.2019		
Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1 p. p.	Wrażliwość na zmianę -1 p. p.	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1 p. p.	Wrażliwość na zmianę -1 p. p.	
Środki pieniężne	39 796	398	-398	104 275	1 043	-1 043
Razem	39 796	398	-398	104 275	1 043	-1 403

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 na kapitał własny.

8.7 Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości cen. Spółka jest narażona na ryzyko cenowe związane z posiadanymi akcjami: na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała akcje spółki niepowiązanej tj. Enea S.A.

	Ekspozycja na ryzyko cenowe Wrażliwość na zmianę ceny					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę - 10%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +10%	Wrażliwość na zmianę - 10%
<i>(w tysiącach złotych)</i>						
Instrumenty finansowe – akcje Enea S.A.	57 360	5 736	-5 736	64 288	6 429	-6 429
Instrumenty pochodne	-58	-6	6	-802	-80	80
Razem	57 302	5 730	-5 730	63 486	6 349	-6 349

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 ustalane 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.

Na dzień bilansowy pięć należności o najwyższej wartości stanowi 55,75% salda należności handlowych (na 31 grudnia 2019 – 57,29%). 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 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

	31.12.2020	31.12.2019
Kontrahent 1	22,84%	25,18%
Kontrahent 2	10,59%	11,41%
Kontrahent 3	8,27%	8,76%
Kontrahent 4	7,76%	6,39%
Kontrahent 5	6,29%	5,55%
Razem	55,75%	57,29%

Spółka posiada jednego odbiorcę, z którymi obroty za 2020 rok przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosły 14,82%. Również w roku 2019 Spółka miała jednego takiego odbiorcę – obroty z nim wyniosły 21,77% przychodów.

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 notce 6.1. Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Spółkę przy wykorzystaniu wskaźników płynności oraz analizy terminów wymagalności niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki.

Wskaźniki płynności przedstawione są w poniższej notce:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa obrotowe	312 235	404 911
Zobowiązania bieżące	160 480	293 611
Wskaźnik płynności w %	195%	138%
Niewykorzystane linie kredytowe	192 917	149 734
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	315%	189%

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.

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Przyszłe przepływy pieniężne*					
		Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat	Razem długoterminowe	Razem
31.12.2020							
Zobowiązania z tytułu dostaw	131 142	131 142					131 142
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 179	1 632	1 117	2 867	6 563	10 547	12 179
Zobowiązania pozostałe	2 613	2 613					2 613
Razem	145 934	135 387	1 117	2 867	6 563	10 547	145 934
31.12.2019							
Zobowiązania z tytułu dostaw	276 197	276 197					276 197
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 590	2 419	950	693	5 528	7 171	9 590
Zobowiązania pozostałe	966	966					
Razem	286 753	279 582	950	693	5 528	7 171	286 753

*Kwoty uwzględniają wartość zaprezentowanych 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 2020 i 2019 roku nie występują nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Spółki.

Gwarancje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2020	31.12.2019
Do 12 miesięcy (krótkoterminowe)	12 903	12 882
Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe)	1 765	4 968
Razem	14 668	17 850

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

9.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe

Kontrola rozliczeń w podatku CIT za 2012 rok

W dniu 9 listopada 2020 roku Spółka otrzymała informację, iż w dniu 6 listopada 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję uchylającą w całości decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 16 grudnia 2016 roku i określił stratę Spółki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (CIT-8) za rok 2012 w wysokości 6 594 tys. zł.

Przedmiotowa Decyzja uwzględnia prezentowane przez Spółkę stanowisko w sprawie uznania wydatków za korzystanie ze znaków towarowych za koszt uzyskania przychodu dla celów podatku dochodowego.

Decyzja ta jest ostateczna w administracyjnym toku instancji.

Kontrola rozliczeń w podatku CIT za 2013 rok

W dniu 7 stycznia 2021 roku Spółka uzyskała informację, iż w dniu 30 grudnia 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję, w której orzekł o uchyleniu decyzji organu pierwszej instancji w całości i określił zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w wysokości 11 344 tys. zł.

Decyzja ta uwzględnia prezentowane przez Spółkę w trakcie postępowania stanowisko w sprawie uznania opłat licencyjnych w kwocie ok 30.5 mln zł za korzystanie ze znaków towarowych za koszt uzyskania przychodu Spółki dla celów podatku dochodowego. Organ nie podzielił natomiast argumentacji Spółki w stosunku do niektórych wydatków co do uznania ich za koszt podatkowy roku 2013 w kwocie ok. 1.4 mln zł.

Decyzja jest prawomocna.

Kontrola rozliczeń w podatku CIT za 2014 rok

W dniu 16 grudnia 2020 roku Spółka otrzymała informację, iż w dniu 15 grudnia 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wydał decyzję w której orzekł o uchyleniu decyzji organu pierwszej instancji w całości i określił stratę z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w wysokości 6.033.667,39 zł.

Przedmiotowa Decyzja uwzględnia prezentowane przez Spółkę stanowisko w sprawie uznania opłat licencyjnych za korzystanie ze znaków towarowych za koszt uzyskania przychodu dla celów podatku dochodowego. Organ nie podzielił natomiast argumentacji Spółki w stosunku do niektórych wydatków co do uznania ich za koszt podatkowy roku 2014 wydatków w kwocie ok. 1,6 mln zł.

Decyzja jest prawomocna.

9.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2020	2019
Rada Nadzorcza - wynagrodzenie otrzymane lub należne		
Zbigniew Jakubas	89	104
Piotr Sendeki	90	96
Paweł Brukszo	32	88
Jan Woźniak	83	88
Michał Markowski	83	52
Agnieszka Pyszczek	82	36
Robert Bednarski		52
Jacek Czarecki	50	
Razem Rada Nadzorcza	509	516
Zarząd - wynagrodzenie otrzymane lub należne		
Grzegorz Zambrzycki	1 656	1 072
Artur Jastrząb	475	
Katarzyna Budnicka	72	
Razem Zarząd	2 203	1 072

Powyższe dane zawierają informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych od Mennicy Polskiej S.A. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku Spółka nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Spółka nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku Spółka nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

9.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Rozrachunki i transakcje Mennicy Polskiej S.A. ze Spółkami powiązаныmi dokonywane były na warunkach rynkowych. Zaprezentowano je w poniższej tabeli:

	Należności		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019	2020	2019
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	43 741	42 021			2 600	2 480	4	79
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	4	2	283	277	72	72	2 839	2 706
Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER S.K.A.					2	2		
Mennica Deweloper Sp. o.o.					2	2		
Razem	43 745	42 023	283	277	2 676	2 556	2 843	2 785

9.5 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

W roku 2020 firma audytorska wykonała dla Spółki usługi w zakresie przeglądu i badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego, a także w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach. Łączne wynagrodzenie z tych tytułów wyniosło 160 tys. zł. W roku 2019 firma audytorska otrzymała wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego w wysokości 120 tys. zł.

9.6 Wpływ koronawirusa na działalność Mennicy Polskiej S.A. oraz wycenę aktywów

Dywersyfikacja działalności Spółki pozwala minimalizować negatywne skutki finansowe wpływu pandemii na jej wyniki. Wpływ na poszczególne gałęzie jest różny ale można stwierdzić, że skutki się wzajemnie kompensują.

Negatywny wpływ COVID-19 widoczny jest w segmencie płatności elektronicznych. Ograniczenia wprowadzone w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego szybko przełożyły się na znaczący spadek przychodów, co przy wysokich kosztach stałych, dało negatywne wyniki w tej części działalności (EBIT -17,2 mln w stosunku do roku 2019). Wraz z upływem czasu i zdejmowaniem przez władze kolejnych obostrzeń, poziom sprzedaży biletów wzrósł. Jednakże, po przywróceniu obostrzeń, w IV kwartale obroty znowu spadły do poziomów znacząco odbiegających od normy. Spółka podjęła wiele działań optymalizujących strukturę kosztową w tym obszarze, które znacząco kompensują negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest działalność mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w 2020 roku, w stosunku roku poprzedzającego, jest dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. Duże wzrosty sprzedaży obserwowaliśmy już w IV kwartale roku 2019 i pierwszych miesiącach roku 2020, ale jeszcze większej dynamiki nabrały one w II kwartale roku 2020. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie spowodowała znaczący wzrost popytu na ten kruszec. Ten wzrost sprzedaży pozwala kompensować straty w karcie miejskiej.

COVID-19 miał niewielki wpływ na działalność deweloperską. Prace budowlane w budynku Mennica Residence II były już zakończone. Jedynie o kilka tygodni - z uwagi na ograniczenia funkcjonowania urzędów publicznych - przesunęło się uzyskanie pozwolenia na użytkowanie.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie odnotował zauważalnego wpływu na łańcuch dostaw. Produkcja w działalności mennicznej prowadzona jest bez zakłóceń z zapewnieniem dodatkowym środkom bezpieczeństwa i higieny.

W przypadku istotnych informacji, które mogłyby mieć wpływ na wyniki i działalność spółki, Zarząd Mennicy Polskiej S.A. będzie przekazywał je w kolejnych raportach kwartalnych lub wcześniej w raportach bieżących. Równolegle, kierownictwo kontynuuje działania łagodzące negatywne skutki dla Spółki.

Poza podstawową działalnością Spółki, wpływ koronawirusa odnotowano na wycenie posiadanych akcji spółki niepowiązanej ENEA S.A. Negatywny wpływ z I kwartału został w znaczącym stopniu zneutralizowany wzrostami, jakie kurs akcji tej spółki notował w kolejnych okresach roku, jednakże cena jaka ukształtowała się na koniec roku odbiega od wartości tej spółki, mającej odbicie w realizowanych zyskach, jak również w wartości kapitału. Nabycie akcji nie stanowi dla Mennicy Polskiej S.A. inwestycji o charakterze strategicznym, a jest lokatą alternatywną wobec innych możliwych lokat z wykorzystaniem nadwyżki środków pieniężnych.

Pandemia koronawirusa ma dodatkowy wpływ na działania podejmowane przez Zarząd Spółki w zakresie organizacji pracy, a co za tym idzie, również bezpieczeństwa pracowników. Zmiany wprowadzone przez Spółkę, zarówno w części produkcyjnej, jak i biurowej, pozwoliły na zminimalizowanie kontaktów bezpośrednich pracowników, zmniejszając ryzyko zakażenia koronawirusem. Dodatkowo, Zarząd umożliwił cotygodniowe badania pracowników na obecność COVID-19, co pozwoliło na szybsze odizolowanie osób zakażonych. W 2020 roku Spółka zmieniła siedzibę i podczas tego procesu zastosowała elastyczny model pracy, zwiększając możliwości tzw. pracy zdalnej pracowników, który będzie utrzymywany również po zakończeniu pandemii.

9.7 Zdarzenia po dniu bilansowym

Umowa pożyczki

W dniu 16 lutego 2021 roku Spółka podpisała umowę, na mocy której obowiązała się udzielić pożyczki spółce zależnej – Mennicy Deweloper Sp. z o.o. Pożyczka udzielona została w dwóch walutach:

- 800 tys. USD – oprocentowanie USDLIBOR3M + 1,9 p.p. rocznie
- 750 tys. zł – oprocentowanie WIBOR3M + 2,4 p.p. rocznie

Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku.

Pożyczka została przekazana na rachunki bankowe pożyczkobiorcy w dniach 26 lutego 2021 roku (pożyczka w zł) i 3 marca 2021 (pożyczka w USD).

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 kwietnia 2021 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
21 kwietnia 2021 roku	Katarzyna Budnicka	Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych	
21 kwietnia 2021 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 kwietnia 2021 roku	Małgorzata Lis-Wąsowska	Z-ca Dyrektora ds. Finansowych Główny Księgowy Prokurent	