



Mennica Polska S.A.
Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony
31 grudnia 2021 roku

Spis treści

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
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.....	13
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	14
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1 Przychody	15
2.2 Szacunki.....	15
2.3 Zasady rachunkowości	17
2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	18
2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	18
2.6 Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów oraz zmiany prezentacji	20
2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	21
2.8 Wartość odzyskiwalna	21
2.9 Udziały w spółkach zależnych i stowarzyszonych	22
2.10 Wartości niematerialne	22
2.11 Środki trwałe	23
2.12 Nieruchomości inwestycyjne	23
2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe	24
2.14 Zapasy	26
2.15 Podatek dochodowy	26
2.16 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	27
2.17 Świadczenia pracownicze	27
2.18 Leasing	27
PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	32
3.1 Przychody	32
3.2 Koszty według rodzaju	32
3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	33
3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	33
3.5 Przychody i koszty finansowe	34

3.6	Podatek dochodowy	35
3.7	Zysk na akcję	38
AKTYWA TRWAŁE		39
4.1	Utrata wartości aktywów trwałych	39
4.2	Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	39
4.3	Nieruchomości inwestycyjne	46
4.4	Pozostałe inwestycje długoterminowe	47
4.5	Pozostałe aktywa trwałe	48
AKTYWA OBROTOWE		50
5.1	Zapasy	50
5.2	Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	51
5.3	Należności handlowe i pozostałe	52
5.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		55
6.1	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	55
6.2	Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	56
6.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	57
6.4	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	57
6.5	Rezerwy	57
6.6	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58
KAPITAŁ WŁASNY		59
7.1	Kapitał Akcyjny	59
7.2	Nabycie akcji własnych	60
7.3	Dywidendy	60
7.4	Wpływ hiperinflacji na kapitały własne	60
7.5	Zarządzanie kapitałem	61
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		62
8.1	Pomiar wartości godziwej	62
8.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych	63
8.3	Przychody i koszty związane z instrumentami finansowymi wg kategorii instrumentów ...	64
8.4	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	64
8.5	Ryzyko walutowe	65
8.6	Ryzyko stopy procentowej	65

8.7	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	66
8.8	Ryzyko kredytowe	67
8.9	Ryzyko płynności	67
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		69
9.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	69
9.2	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	69
9.3	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	70
9.4	Wynagrodzenie audytora	70
9.5	Wpływ koronawirusa na działalność Mennicy Polskiej S.A. oraz wycenę aktywów	70
9.6	Zdarzenia po dniu bilansowym	71

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	za okres 12 miesięcy zakończonych		za okres 12 miesięcy zakończonych	
	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Przychody netto ze sprzedaży	1 261 802	942 772	275 653	210 713
Zysk z działalności operacyjnej	74 356	82 361	16 244	18 408
Zysk brutto	91 301	72 447	19 946	16 192
Zysk netto z działalności kontynuowanej	72 123	59 010	15 756	13 189
Zysk netto	72 123	59 010	15 756	13 189
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą - (w PLN/EUR)				
- zwykły	1,41	1,15	0,31	0,26
- rozwodniony	1,41	1,15	0,31	0,26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 460	-17 822	7 747	-3 983
Razem przepływy pieniężne	-3 449	-64 479	-753	-14 411

	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	Aktywa razem	692 988	666 227	150 669
Zobowiązania krótkoterminowe	148 414	160 480	32 268	34 775
Kapitały własne	527 689	491 363	114 730	106 475
Liczba akcji - w szt.	51 087 191	51 138 096	51 087 191	51 138 096
Średnioważona liczba akcji – w szt.	51 087 191	51 129 942	51 087 191	51 129 942
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,33	9,61	2,25	2,08

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>	31.12.2021	31.12.2020
EUR	4,5775	4,4742

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	31.12.2019	31.12.2018
EUR	4,5994	4,6148

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	1 261 802	942 772
Koszt własny sprzedaży	3.2	1 128 677	812 931
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-821	-1 512
Zysk brutto ze sprzedaży		132 304	128 329
Koszty sprzedaży	3.2	24 557	19 076
Koszty ogólnego zarządu	3.2	25 914	25 185
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	1 247	1 015
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	9 258	3 048
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		534	326
Zysk z działalności operacyjnej		74 356	82 361
Przychody finansowe	3.5	24 092	3 267
Koszty finansowe	3.5	7 147	13 181
Zysk przed opodatkowaniem		91 301	72 447
Podatek dochodowy		19 178	13 437
Zysk z działalności kontynuowanej		72 123	59 010
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		72 123	59 010

Zysk netto na działalności kontynuowanej na jedną akcję w PLN	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Podstawowy zysk na akcję	3.7	1,41	1,15

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM	72 123	59 010
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		
Inne całkowite dochody netto		
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM	72 123	59 010

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2	128 035	135 533
Wartości niematerialne	4.2	19 198	18 645
Nieruchomości inwestycyjne	4.3	48 471	51 953
Pozostałe inwestycje długoterminowe	4.4	147 431	146 701
Pozostałe aktywa trwałe	4.5	913	1 160
Aktywa trwałe razem		344 048	353 992
Aktywa obrotowe			
Zapasy	5.1	173 328	135 455
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	5.2	105 199	101 897
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5.3	34 066	35 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.4	36 347	39 796
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		348 940	312 235
Aktywa obrotowe razem		348 940	312 235
Aktywa razem		692 988	666 227

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	31.12.2021	31.12.2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	7.1	51 138	51 138
Akcje własne		-976	-976
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	7.1	14 047	14 047
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 381	4 381
Zyski zatrzymane	7.1	459 099	422 773
Kapitał własny razem		527 689	491 363
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	11 138	10 548
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.6	2 854	615
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	2 893	3 221
Zobowiązania długoterminowe razem		16 885	14 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	1 316	1 632
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 326	880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		479	12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	128 014	135 143
Rezerwy	6.3	11 245	5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.4	6 034	5 559
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		148 414	160 480
Zobowiązania krótkoterminowe razem		148 414	160 480
Zobowiązania razem		165 298	174 864
Pasywa razem		692 988	666 227

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	7.1	51 138	14 047	-976	4 381	422 773	491 363
Całkowite dochody ogółem, w tym:						72 123	72 123
- zysk netto						72 123	72 123
Wypłata dywidendy	7.2					-35 797	-35 797
Zmiany w kapitale własnym						36 326	36 326
Kapitał własny na koniec okresu	7.1	51 138	14 047	-976	4 381	459 099	527 689

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	7.1	51 138	14 047		4 381	389 332	458 898
Całkowite dochody ogółem, w tym:						59 010	59 010
- zysk netto						59 010	59 010
Nabycie akcji własnych				-976			-976
Wypłata dywidendy	7.2					-25 569	-25 569
Zmiany w kapitale własnym				-976		33 441	32 465
Kapitał własny na koniec okresu	7.1	51 138	14 047	-976	4 381	422 773	491 363

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM	72 123	59 010
Korekty	-8 195	-70 147
Amortyzacja	22 283	20 902
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	9 087	913
Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych	-99	645
Zyski / straty ze sprzedaży aktywów finansowych	-649	
Wycena do wartości godziwej – akcje Enea SA	-17 553	11 922
Przychody z tytułu odsetek	-1 789	-1 719
Niezrealizowane różnice kursowe	-290	
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	19 178	13 437
Zmiana stanu należności	5 139	-1 161
Zmiana stanu zapasów	-38 269	28 753
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-11 319	-146 047
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 132	2 209
Pozostałe	-46	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	63 928	-11 137
Podatek dochodowy zapłacony	-28 468	-6 685
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	35 460	-17 822
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		160
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów	126	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	17 887	
Wydatki na zakup wartości niematerialnych	-1 332	-1 142
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów	-14 199	-13 962
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-719	-102
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-152	-5 067
Pożyczki udzielone	-4 723	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 112	-20 112
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych		-976
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 797	-25 569
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-35 797	-26 545
Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi	-3 449	-64 479
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 449	-64 479
Środki pieniężne na początek okresu	39 796	104 275
Środki pieniężne na koniec okresu	36 347	39 796

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

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

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:	
			31.12.2021	31.12.2020
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych.	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 2021 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 opisane.

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 obu 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 niemal 100 % wynajęte.

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

W dniu 11 października 2021 roku Mennica Polska S.A. objęła 120 akcji serii Ł 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 120 zł i wynosi 190 059 zł. Podwyższenie jest zarejestrowane przez KRS.

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;
- Katarzyna Budnicka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych.

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

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 15 października 2021 roku Pan Michał Markowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 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 2020 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian opisanych w notcie 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 28 marca 2022 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 pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tysięcy złotych.

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w Nocie 1.5 niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

2.1 Przychody

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

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.

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.

2.2 Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, z uwagi na to, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2021 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; KIMS F 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. W przypadku przedłużenia czasu trwania kontraktu, zmiana amortyzacji następuje od miesiąca podpisania przedmiotowego aneksu lub w miesiącu, w którym uzgodnione zostały nowe warunki i istnieje graniczące z pewnością prawdopodobieństwo, że aneks zostanie podpisany.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka zidentyfikowała przesłanki trwałej utraty wartości nakładów na nieruchomości inwestycyjne w budowie oraz nieruchomości inwestycyjne w kwocie 4 577 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. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka uznała, że istnieją przesłanki u utworzenia odpisu trwałej utraty wartości długoterminowej pożyczki udzielonej spółce zależnej Mennica Deweloper Sp. z o.o. w kwocie 4 510 tys. zł.

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 nieznaczającą 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 2021 roku:

Zmiany w MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, oraz MSSF 16 - Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) – faza 2

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 27 sierpnia 2020 roku i uzupełniają pierwszą fazę zmian w sprawozdawczości wynikających z reformy międzybankowych stawek referencyjnych z września 2019 roku. Zmiany mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Zmiany w drugiej fazie koncentrują się na wpływie jaki będzie miało na wycenę, np. instrumentów finansowych, zobowiązań leasingowych, zastąpienie dotychczasowej stopy referencyjnej nową stopą wynikającą z reformy.

Ponadto, od 1 stycznia 2021 roku, po przyjęciu do stosowania przez Komisję Europejską w październiku 2020 roku, Spółka stosuje zmianę w MSSF 16 Leasing: Ulgi związane z Covid-19. Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły (w okresie do 30 czerwca 2021 roku) zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19 lub udzielono leasingobiorcom innych ulg zmieniających pierwotne warunki finansowe umów leasingu ze względu na pandemię.

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

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 roku datę wejścia w życie i ma ona 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.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

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 oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględnia przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 roku) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

Spółka zastosowała zmianę w standardzie w sprawozdaniu za rok 2021. Wpływ zastosowania zmienionego standardu na sprawozdanie Spółki nie jest istotny.

Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

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:

Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,

Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku,

Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku.

2.6 Zmiany zasad rachunkowości, korekty błędów oraz zmiany prezentacji

Jako dane porównawcze zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych, z wyjątkiem Sprawozdania z sytuacji finansowej, w którym wprowadzone zostały zmiany prezentacyjne w związku z wejściem w życie przepisów dotyczących formatów raportowania Rozporządzenia ESEF (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku, uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania).

Spółka zobowiązana jest wprowadzić zmiany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego, jednak z uwagi na jednolite wzorce sprawozdań w Grupie zmieniona została prezentacja również w sprawozdaniu jednostkowym. Sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Wymogi te obejmują wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL, przy użyciu taksonomii określonej w tej regulacji.

Poniżej zaprezentowane zostały wprowadzone zmiany prezentacyjne:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2020	Korekta	Dane po przekształceniu za rok 2020
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	129 086	6 447	135 533
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	6 447	-6 447	
Wartości niematerialne	14 101	4 544	18 645
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania	4 544	-4 544	
Nieruchomości inwestycyjne	50 096	1 857	51 953
Nieruchomości inwestycyjne z tytułu prawa do użytkowania	1 857	-1 857	
Pozostałe inwestycje długoterminowe	146 701		146 701
Pozostałe aktywa trwałe	1 160		1 160
Aktywa trwałe razem	353 992		353 992
Aktywa obrotowe			
Zapasy	135 455		135 455
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	101 075	822	101 897
Należności handlowe oraz pozostałe należności	35 909	-822	35 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 796		39 796
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	312 235		312 235
Aktywa obrotowe razem	312 235		312 235
Aktywa razem	666 227		666 227

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2020	Korekta	Dane po przekształceniu za rok 2020
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	51 138		51 138
Akcje własne	-976		-976
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047		14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 381	-4 381	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 500	-119	4 381
Kapitał zapasowy	359 263	-359 263	
Zyski zatrzymane	59 010	363 763	422 773
Kapitał własny razem	491 363		491 363
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 548		10 548
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	615		615
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 221		3 221
Zobowiązania długoterminowe razem	14 384		14 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 632		1 632
Pozostałe zobowiązania finansowe		880	880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12 008		12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	136 023	-880	135 143
Rezerwy	5 258		5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 559		5 559
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	160 480		160 480
Zobowiązania krótkoterminowe razem	160 480		160 480
Zobowiązania razem	174 864		174 864
Pasywa razem	666 227		666 227

2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

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

2.8 Wartość odzyskiwalna

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

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży aktywa na zwykłych warunkach transakcji pomiędzy uczestnikami rynku, po potrąceniu kosztów

zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie cech składników aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny składników aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych w odpowiednim okresie, wypracowanych przez aktyw 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 handlowe oraz pozostałe (instrumenty pochodne)	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe oraz pozostałe	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania handlowe i pozostałe (instrumenty pochodne)	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Spółka klasyfikuje jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie: 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 aktualizację 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: 68 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 bazy 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.

Użytkowanie wieczyste gruntu w działalności deweloperskiej

Spółka zdecydowała o prezentowaniu aktywa z tytułu prawa do użytkowania wieczystego gruntu w trakcie trwania projektu deweloperskiego w aktywach obrotowych – zapasach. W zależności od etapu projektu są to

Towary – w przypadku gruntu, na którym wciąż prowadzone są prace przygotowawcze oraz Produkcja w toku – w przypadku gruntu, na którym Spółka ma już pozwolenie na budowę.

Zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania prezentowane jest w całości w zobowiązaniach krótkoterminowych, co jest spójne z klasyfikacją zapasów, których te zobowiązania dotyczą (wykazanych jako aktywa obrotowe).

Klasyfikacja zobowiązań i zapasów do krótkoterminowych wynika z faktu, że ich rozliczenie czyli zbycie lokali i przeniesienie związanych z nimi zobowiązań, następuje w ciągu okresu stanowiącego cykl operacyjny. Cykl operacyjny to okres od dnia rozpoczęcia projektu deweloperskiego do dnia sprzedaży lokali.

Taka prezentacja utrzymywana jest aż do momentu rozpoznania ostatecznej sprzedaży lokali mieszkalnych. Wówczas koszty leasingu prawa wieczystego użytkowania wraz z kosztem sprzedaży wyrobów gotowych odnoszone są do rachunku zysków i strat. Jednocześnie na nabywców mieszkań przenoszone są związane z prawem do użytkowania zobowiązania.

Spółka zostaje prawnie zwolniona z obowiązku zapłaty opłat za wieczyste użytkowanie lub opłat przekształceniowych dopiero w momencie ostatecznego (notarialnego) przeniesienia na nabywcę udziału w gruncie przynależnym do sprzedawanego lokalu. W związku z tym do momentu przeniesienia własności zarówno zobowiązanie, jak i aktywo pozostaje w bilansie Spółki.

Wszystkie przyszłe płatności dotyczące prawa użytkowania wieczystego gruntu są dyskontowane, przy uwzględnieniu okresu, na jaki to prawo zostało udzielone. Okres dyskontowania nie jest zależny od przewidywanego przez Spółkę okresu, w którym będzie ona właścicielem tego prawa czyli od planowanego wykorzystania tych gruntów pod inwestycje deweloperskie. Koszty odsetkowe związane z dyskontem ujmowane są w kosztach finansowych okresu, którego dotyczą.

W lipcu 2018 roku weszła w życie Ustawa o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego gruntów zabudowanych na cele mieszkaniowe w prawo własności tych gruntów. Grunty objęte takim przekształceniem Grupa traktuje analogicznie do tych, w stosunku do których była dotychczas użytkownikiem wieczystym, a opłaty przekształceniowe traktowane są analogicznie do opłat z tytułu użytkowania wieczystego.

Użytkowanie wieczyste gruntu, na którym zlokalizowane są nieruchomości inwestycyjne

W przypadku, gdy w budowanym budynku planowane są lokale usługowe, z którymi związane jest prawo użytkowania wieczystego gruntu, Spółka w trakcie cyklu operacyjnego ujmuje aktywa i zobowiązania z tytułu praw do użytkowania oraz koszty związane z dyskontem w sposób opisany powyżej (analogicznie jak przy lokalach mieszkalnych). Wynika to z faktu, że na etapie budowy nie jest jeszcze podjęta ostateczna decyzja czy lokale usługowe będą przeznaczone na sprzedaż, czy też stanę się elementem aktywów trwałych, jako nieruchomości inwestycyjne.

W momencie, w którym podjęta zostaje decyzja o zaklasyfikowaniu lokali usługowych do nieruchomości inwestycyjnych Spółki, nie później jednak niż w momencie przeniesienia nakładów na budowę z Produkcji w toku na Wyroby gotowe, aktywo z tytułu prawa do użytkowania gruntu związanego z lokalami usługowymi ujmowane jest w Aktywach trwałych Spółki, w linii: Nieruchomości inwestycyjne. Zobowiązanie leasingowe związane z tym aktywem prezentowane jest w Długoterminowych zobowiązaniach, w linii: Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

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 korzyści 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 zakupu 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>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Produkty	459 643	416 409
Kraj	424 745	388 249
Eksport	34 897	28 160
Usługi	36 266	32 774
Kraj	35 960	32 525
Eksport	306	249
Towary	765 893	493 589
Kraj	765 453	493 005
Eksport	440	584
Przychody netto ze sprzedaży	1 261 802	942 772

3.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Amortyzacja	22 283	20 902
Zużycie materiałów i energii	283 211	225 527
Usługi obce	35 212	58 811
Podatki i opłaty	4 139	3 698
Świadczenia pracownicze	41 552	40 661
Pozostałe koszty	18 404	13 021
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	709 979	448 290
Zmiana stanu zapasów	64 368	46 282
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	1 179 148	857 192

3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

Świadczenia pracownicze i zatrudnienie <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Wynagrodzenia	33 880	32 529
Ubezpieczenia społeczne	6 306	6 201
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	49	682
Inne świadczenia pracownicze	1 317	1 249
Razem	41 552	40 661
Przeciętne zatrudnienie w etatach	327	340
Przeciętne zatrudnienie w osobach	329	343

3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	99	
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	45	407
Rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	966	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	11	
Otrzymane odszkodowania	27	167
Odzysk kruszców ze złomu		282
Zobowiązania odpisane	1	103
Różnice inwentaryzacyjne		
Pozostałe	98	56
Pozostałe przychody operacyjne	1 247	1 015

Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		644
Trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ⁽¹⁾	4 577	913
Odpis aktualizujący wartość zapasów		284
Odpis aktualizujący wartość należności		1
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	66	
Przekazane darowizny	232	132
Koszty relokacji		191
Koszty sądowe	18	111
Różnice inwentaryzacyjne	35	
Zapłacone odszkodowania i kary ⁽²⁾	516	749
Utworzenie rezerw	3 544	
Pozostałe	270	24
Pozostałe koszty operacyjne	9 258	3 048

(1) Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka dokonała odpisu trwałej utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych na kwotę 4 577 tys. zł – szczegóły opisane zostały w nocie 4.3;

(2) W pozycji Zapłacone odszkodowania i kary wykazane zostały głównie koszty kar naliczonych i zapłaconych w związku z nieterminowym przekazaniem lokali w inwestycji Mennica Residence II.

3.5 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Odsetki	3 253	3 267
- w tym odsetki od jednostek zależnych	1 789	1 719
Różnice kursowe netto dodatnie	2 611	
Zysk ze zbycia aktywów finansowych ⁽¹⁾	649	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽²⁾	17 554	
Pozostałe	25	
Przychody finansowe	24 092	3 267
Odsetki	1 625	381
Odsetki MSSF 16	474	354
Prowizje od kredytów i gwarancji	535	300
Różnice kursowe netto		218
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽²⁾		11 922
Pozostałe	3	6
Odpis należności z tytułu pożyczki ⁽³⁾	4 510	
Koszty finansowe	7 147	13 181
Przychody / koszty finansowe netto	16 945	-9 914

(1) Wynik na sprzedaży akcji 2 mln sztuk Enea SA;

- (2) Wycena w wartości godziwej akcji spółki Enea S.A., zgodnie z kursem notowanym na GPW w Warszawie na dzień 31 grudnia 2021 roku;
- (3) Odpis utraty wartości pożyczki udzielonej spółce Mennica Deweloper Sp. z o.o.; szczegóły opisane zostały w nocie 4.4.

3.6 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	16 939	17 382
Podatek dochodowy bieżący	16 939	16 771
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich		611
Podatek odroczony	2 239	-3 945
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	2 116	-5 665
Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe	123	1 720
Podatek dochodowy	19 178	13 437

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 sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest na dzień bilansowy aktywo na straty podatkowe z działalności kapitałowej w kwocie 509 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 2021 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:

Uzgodnienie podatku dochodowego <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem	91 301	72 447
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	17 347	13 765
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 104	-194
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-273	100
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe		610
Pozostałe ⁽¹⁾		-844
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	19 178	13 437

Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach wg stawki 19%.

- (1) Rozwiązanie odpisu trwałej utraty wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który został utworzony w spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w okresach przeszłych w związku z niepewnością osiągnięcia dochodu podatkowego umożliwiającego wykorzystanie tego aktywa. Po połączeniu spółek, w Mennicy Polskiej S.A. zaistniały przesłanki do rozwiązania odpisu na aktywie podatkowym.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Netto
Rzeczowe aktywa trwałe	1 043	-8 073	-7 029
Pozostałe inwestycje	331	-1 192	-862
Zapasy	1 242		1 242
Należności handlowe i pozostałe	442	-99	343
Zobowiązania handlowe i pozostałe	266		266
Świadczenia pracownicze	1 696		1 696
Rezerwy	980		980
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	509		509
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	6 510	-9 364	-2 854
Kompensata	-6 510	6 510	
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-2 854	-2 854

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Netto
Rzeczowe aktywa trwałe	174	-7 713	-7 539
Pozostałe inwestycje	3 666		3 666
Zapasy	1 596	-2 178	-582
Należności handlowe i pozostałe	639	-797	-158
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 472	-127	1 345
Świadczenia pracownicze	1 668		1 668
Pozostałe	389	-35	353
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	632		632
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10 236	-10 851	-615
Kompensata	-10 236	10 236	
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-615	-615

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 2021 Spółka wykorzystała poniesione w latach poprzednich straty podatkowe ze strumienia kapitałowego w kwocie 647 tys. zł. Termin realizacji pozostałych możliwych do wykorzystania strat podatkowych został zaprezentowany w poniższej tabeli:

Rok poniesienia straty podatkowej / termin rozliczenia straty (w tysiącach złotych)	Wysokość straty podatkowej nierozliczonej na dzień bilansowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego
2018 / 2023	2 680	509
Razem	2 680	509

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:

Podstawowy zysk na akcję	31.12.2021	31.12.2020
Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	72 122 658	59 010 321
Liczba akcji zwykłych na początek okresu	51 087 191	51 138 096
Liczba akcji własnych skupionych w celu umorzenia		50 905
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu	51 087 191	51 087 191
Średnia ważona liczba akcji	51 087 191	51 129 942
Podstawowy zysk na akcję	1,41	1,15

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 2021, z uwagi na pandemię COVID-19, w segmencie płatności elektronicznych Spółka odnotowała stratę. 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.

Spółka w roku 2021 dokonała odpisu trwałej utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych na kwotę 4 577 tys. zł. Szczegóły opisane zostały w nocie 4.3.

4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2021 roku jak i w 2020 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

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

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

- na dzień 31 grudnia 2021 roku – 1 657 tys. zł;
- na dzień 31 grudnia 2020 roku – 919 tys. zł.

Aktywa trwałe podlegające przeszacowaniu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rzeczoznawca ds. ocen i wycen numizmatów dokonał wyceny 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. W roku 2021 Spółka przeprowadziła inwentaryzację zbiorów wraz z przeglądem ofert rynkowych dla wybranych eksponatów. Potwierdziło to fakt, że nie doszło do utraty wartości zbiorów.

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:

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Środki trwałe i środki trwałe w budowie	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym							
Wartość brutto na początek okresu	39 177	72 234	4 329	1 182	163 738	8 247	288 907
Nabycie						13 716	13 716
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	297	6 034	79		4 189	-10 599	
Zbycie / Likwidacja	1 427	1 523	399		1 066	4	4 419
Transfer ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych						-1 396	-1 396
Wartość brutto na koniec okresu	38 047	76 745	4 009	1 182	166 861	9 964	296 808
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	10 772	51 221	3 054		107 139	913	173 099
Amortyzacja za okres	1 129	3 304	647		12 791		17 871
Zbycie / Likwidacja	1 427	1 488	399		1 059		4 373
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 474	53 037	3 302		118 871	913	186 597
Skumulowane przeszacowanie w roku bieżącym							
Skumulowane przeszacowanie na początek okresu w tym:				13 278			13 278
Skumulowane przeszacowanie na koniec okresu				13 278			13 278
Wartość netto w roku bieżącym							
Wartość netto na początek okresu	28 405	21 013	1 275	14 460	56 599	7 334	129 086
Wartość netto na koniec okresu	27 573	23 708	707	14 460	47 990	9 051	123 489

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Środki trwałe i środki trwałe w budowie	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym							
Wartość brutto na początek okresu	36 486	68 919	4 564	1 182	158 829	8 515	278 495
Nabywanie						13 914	13 914
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	3 272	5 748	156		4 982	-14 158	
Zbycie / Likwidacja	581	2 433	391		73	24	3 502
Wartość brutto na koniec okresu	39 177	72 234	4 329	1 182	163 738	8 247	288 907
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	9 865	50 397	2 566		94 751		157 579
Amortyzacja za okres	1 051	3 028	742		12 460		17 282
Odpis z tytułu utraty wartości za okres						913	913
Zbycie / Likwidacja	144	2 204	254		72		2 674
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 772	51 221	3 054		107 139	913	173 099
Skumulowane przeszacowanie w roku bieżącym							
Skumulowane przeszacowanie na początek okresu w tym:				13 278			13 278
Skumulowane przeszacowanie na koniec okresu				13 278			13 278
Wartość netto w roku bieżącym							
Wartość netto na początek okresu	26 621	18 522	1 998	14 460	64 078	8 515	134 194
Wartość netto na koniec okresu	28 405	21 013	1 275	14 460	56 599	7 334	129 086

Zmiany stanów wartości niematerialnych:

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym				
Wartość brutto na początek okresu	22 381	5 949	895	29 225
Nabycie			1 332	1 332
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	1 662		-1 662	
Zbycie / Likwidacja	431			431
Wartość brutto na koniec okresu	23 612	5 949	565	30 126
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	14 125	999		15 124
Amortyzacja za okres	1 589	66		1 655
Zbycie / Likwidacja	431			431
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 283	1 065		16 348
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	8 256	4 950	895	14 101
Wartość netto na koniec okresu	8 329	4 884	565	13 778

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w budowie	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym				
Wartość brutto na początek okresu	21 693	5 949	841	28 484
Nabywanie			742	742
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	688		-688	
Wartość brutto na koniec okresu	22 381	5 949	895	29 225
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	12 395	933		13 328
Amortyzacja za okres	1 730	66		1 796
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 125	999		15 124
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	9 298	5 016	841	15 155
Wartość netto na koniec okresu	8 256	4 950	895	14 101

Zmiany stanów praw do użytkowania środków trwałych (MSSF 16):

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Środki trwałe	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym				
Wartość brutto na początek okresu	5 943	1 482	734	8 159
Zwiększenie w roku obrotowym	493		146	639
Zmniejszenie w roku obrotowym		1 482	377	1 859
Wartość brutto na koniec okresu	6 436		503	6 939
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	1 013	297	402	1 712
Amortyzacja za okres	1 087		188	1 275
Zmniejszenie umorzenia w roku obrotowym		297	298	595
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 100		292	2 392
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	4 930	1 185	332	6 447
Wartość netto na koniec okresu	4 336		211	4 547

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Środki trwałe	Grunty i budynki	Urządzenie techniczne i maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym				
Wartość brutto na początek okresu	2 220	1 482	595	4 297
Zwiększenie w roku obrotowym	3 723		139	3 862
Wartość brutto na koniec okresu	5 943	1 482	734	8 159
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	423	148	145	716
Amortyzacja za okres	590	149	257	996
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 013	297	402	1 712
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	1 797	1 334	450	3 581
Wartość netto na koniec okresu	4 930	1 185	332	6 447

Zmiany stanów praw do użytkowania wartości niematerialnych (MSSF 16):

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym		
Wartość brutto na początek okresu	4 675	4 675
Zwiększenie w roku obrotowym	944	944
Wartość brutto na koniec okresu	5 619	5 619
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	131	131
Amortyzacja za okres	68	68
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	199	199
Wartość netto w roku bieżącym		
Wartość netto na początek okresu	4 544	4 544
Wartość netto na koniec okresu	5 419	5 419

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość brutto w roku bieżącym		
Wartość brutto na początek okresu	5 426	5 426
Zmniejszenie w roku obrotowym	751	751
Wartość brutto na koniec okresu	4 675	4 675
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	88	88
Amortyzacja za okres	88	88
Inne zmiany	-45	-45
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	131	131
Wartość netto w roku bieżącym		
Wartość netto na początek okresu	5 338	5 338
Wartość netto na koniec okresu	4 544	4 544

Rzeczowe aktywa trwałe – wartość netto (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Grunty i budynki	27 573	28 405
Urządzenie techniczne i maszyny	23 708	21 013
Środki transportu	707	1 275
Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	14 460	14 460
Inne	47 990	56 599
Środki trwałe w budowie	9 051	7 334
Środki trwałe własne	123 489	129 086
Grunty	4 336	4 930
Urządzenie techniczne i maszyny		1 185
Środki transportu	211	332
Prawa do użytkowania środków trwałych (MSSF 16)	4 547	6 447
Rzeczowe aktywa trwałe	128 035	135 533

4.3 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	54 338	27 375
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków	719	17
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego lub obrotowego	1 396	26 946
Wartość brutto na koniec okresu	56 454	54 338
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	4 242	3 501
Amortyzacja za okres	1 358	740
Odpis z tytułu utraty wartości	4 577	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 178	4 242
Wartość netto na początek okresu	50 096	23 874
Wartość netto na koniec okresu	46 275	50 096

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31 grudnia 2021 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.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka dokonała odpisu trwałej utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 4 577 tys. zł, z czego 1 395 tys. zł dotyczyło nakładów na modernizację budynku zakwalifikowanego jako nieruchomość inwestycyjna, a 3 182 tys. zł – samego budynku. Odpis dotyczy budynku przy ul. Waliców 9 (Dom Restauracyjny) oraz nakładów na jego renowację. Spółka w 2021 roku otrzymała rynkową ofertę kupna tego obiektu. Z uwagi na fakt, że wartość w księgach znacząco odbiegała od wskazanego w ofercie poziomu ceny, podjęta została decyzja o dokonaniu odpisu wartości księgowej.

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

Zmiana stanu prawa do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych (MSSF 16):

(w tysiącach złotych)

Zmiana stanu prawa do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	1 902	
Transfer z zapasów		1 159
Transfer z wartości niematerialnych		743
Zwiększenia w roku obrotowym	395	
Wartość brutto na koniec okresu	2 297	1 902
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	45	
Transfer z wartości niematerialnych		45
Amortyzacja za okres	56	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	101	45
Wartość netto na początek okresu	1 857	
Wartość netto na koniec okresu	2 196	1 857

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych (w tysiącach złotych)

Nieruchomość	Wycena w wartości godziwej	Prezentacja w księgach w roku bieżącym	Prezentacja w księgach w roku poprzednim
Warszawa, ul. Grzybowska 43A	16 557	15 797	15 493
Warszawa, ul. Waliców 11	26 902	26 050	26 846
Warszawa, ul. Waliców 9	4 000	4 000	6 909
Warszawa, ul. Łucka	3 230	2 624	2 705
Razem	50 689	48 471	51 953

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

4.4 Pozostałe inwestycje długoterminowe

2021 rok (w tysiącach złotych)

Jednostka	Wartość na początek okresu	Wycena / odsetki / utrata wartości	Nabycie	Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych	Sprzedaż	Wartość netto na koniec okresu
Mennica Ochronna Sp. z o.o.	51					51
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. ⁽¹⁾	76 162		152			76 314
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.	31					31
Mennica Deweloper Sp. z o.o. – pożyczka ⁽²⁾		-4 146	4 724			578
Razem	146 701	-4 146	4 876			147 431

- 1) W dniu 11 października 2021 roku Mennica Polska S.A. objęła 120 akcji serii Ł 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 120 zł i wynosi 190 059 zł. Podwyższenie jest zarejestrowane przez KRS;
- 2) W roku 2021 Spółka podpisała dwie umowy, na mocy których udzieliła pożyczek spółce zależnej – Mennicy Deweloper Sp. z o.o.:
 - a) W dniu 16 lutego 2021 roku – 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 roku (pożyczka w USD).
 - b) W dniu 4 listopada 2021 roku :
 - 250 tys. USD – oprocentowanie USDLIBOR3M + 1,9 p.p. rocznie
 Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku. Pożyczka została przekazana na rachunek bankowy pożyczkobiorcy w 9 listopada 2021 roku.

Pożyczek udzielono w celu sfinansowania kosztów związanych z etapem badawczo-rozwojowym projektów prowadzonych w ramach spółki zależnej – Mennicy Deweloper Sp. z o.o.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. ocenił, że - jak przy każdym projekcie rozwojowym - istnieje ryzyko braku odzyskania wartości z poniesionych kosztów wstępnych, a tym samym braku spłaty pożyczki przez spółkę zależną. Stąd, stosownie do zasady ostrożnej wyceny, dokonano odpisu utraty wartości w wysokości 4 510 tys. zł.

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

2020 rok (w tysiącach złotych)

Jednostka	Wartość na początek okresu	Wycena / odsetki / utrata wartości	Nabycie	Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych	Sprzedaż	Wartość netto na koniec okresu
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	51					51
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	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.	31 771			-31 771		
Razem	178 399		73	-31 771		146 701

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>	31.12.2021	31.12.2020
Pozostałe aktywa trwałe	879	1 109
Należności handlowe i pozostałe	1 023	783

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

Zapasy (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Wartość netto zapasów		
Materiały	31 837	21 834
Produkcja w toku, w tym:	6 028	4 320
Wyroby gotowe, w tym:	31 599	87 546
<i>działalność deweloperska</i>	1 197	55 971
Towary, w tym:	103 865	21 755
Zapasy	173 328	135 455
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 539	8 402
Zapasy brutto	179 867	143 857

Zapasy (w tysiącach złotych)	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów)	3 173	3 066
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych)	2 291	3 068
Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat	882	-2

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.

Spółka przy rozliczaniu nakładów poniesionych na budowę budynków usługowo-mieszaniowych, zmienia prezentację tych nakładów z Produkcji w toku na Wyroby gotowe. Spółka dokonuje tej zmiany, kiedy spełnione są następujące warunki:

- Uzyskano pozwolenie na użytkowanie budynku;
- Nakłady poniesione na inwestycję są kompletne.

Jednocześnie zmiana prezentacji nie może nastąpić później niż przed podpisaniem pierwszego aktu notarialnego dokumentującego ostateczną sprzedaż mieszkań.

5.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

2021 rok (w tysiącach złotych)

Jednostka	Wartość na początek okresu	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / Wykup	Wartość netto na koniec okresu
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	43 715		1 714			45 430
Akcje Enea S.A. ⁽²⁾	57 360		17 553		17 238	57 675
Instrumenty pochodne	822	2 095			822	2 095
Razem	101 897	2 095	19 268		18 060	105 199

- 1) Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada obligacje dwóch emisji, wyemitowane przez jednostkę zależną. Cztery emisje zostały wykupione w roku 2022 – emisja IV, V, VI i VIII. 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 rozpoczyna kolejne etapy 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 31.12.2021 (w tysiącach złotych)	Termin wymagalności / data wykupu
III	30.07.2018	17 300	17 300	2 536	31.12.2022
IV	30.08.2018	1 500	1 500	215	17.02.2022
V	01.10.2018	8 200	8 200	1 145	14.03.2022
VI	01.03.2019	1 300	1 300	158	17.02.2022
VII	01.04.2019	10 100	10 100	1 193	31.12.2022
VIII	30.04.2019	1 600	1 600	183	17.02.2022
Razem			40 000	5 430	X

- 2) W roku 2021 Mennica Polska S.A. sprzedała 2 mln szt. akcji; wynik na transakcji w kwocie 649 tys. zł zaprezentowany został w nocie 3.5.

2020 rok (w tysiącach złotych)

Jednostka	Wartość na początek okresu	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcie z pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / Wykup	Wartość netto na koniec okresu
Obligacje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	10 226		1 718	31 771		43 715
Akcje Enea S.A.	64 288	4 993	-11 921			57 360
Instrumenty pochodne	182	822			-182	822
Razem	74 696	5 815	-10 203	31 771	-182	101 897

5.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe od jednostek powiązanych	30	30
Należności handlowe od jednostek pozostałych	30 933	23 332
Inne ⁽¹⁾	3 102	11 726
Należności handlowe oraz pozostałe	34 066	35 087

(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 <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 537	3 977
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	109	132
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	120	131
Wykorzystanie odpisów na należności ⁽¹⁾	963	441
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 564	3 537

(1) W roku 2021 Spółka wykorzystwała odpis na należność od jednego odbiorcy w kwocie 805 tys. zł; Spółka uzyskała decyzję komorniczą o braku ścisłości zadłużenia.

Struktura walutowa należności handlowych przedstawia się następująco:

Należności handlowe według walut <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
W walucie polskiej	24 335	20 999
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	5 895	792
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	733	1 571
Należności krótkoterminowe razem	30 963	23 362

Wiekowanie należności handlowych:

Należności handlowe o pozostałym do końca okresu sprawozdawczego okresie spłaty <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Dla których termin płatności nie minął	28 658	22 543
Przeterminowane, w tym:	4 869	4 356
Do 1 miesiąca	984	720
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	939	77
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	302	58
Powyżej roku	2 645	3 501
Należności razem (brutto)	33 527	26 899
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	2 564	3 537
Należności handlowe razem (netto)	30 963	23 362
Dla których termin płatności nie minął	28 658	22 544
Przeterminowane, w tym:	2 305	818
Do 1 miesiąca	984	720
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	939	77
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	302	21
Powyżej roku	81	

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 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 <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Rachunki bankowe (rachunki bieżące), w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	4 440	9 428
<i> rachunki powiernicze deweloperskie</i>		513
<i> rachunki VAT</i>	118	98
Lokaty krótkoterminowe	20 583	20 911
Środki pieniężne w kasie	689	305
Środki pieniężne w automatach	8 597	8 129
Środki pieniężne w drodze	2 038	1 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 347	39 796
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	36 055	33 780
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	50	54
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	242	5 960
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)		2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE**6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek**

Spółka na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 2020 roku nie korzystała z kredytów i pożyczek.

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

Przyznane limity kredytowe**2021 rok (w tysiącach złotych)**

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2022-11-30	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31	5 154		5 154
Santander Bank Polska SA	MPSA	2022-05-31	32 585		32 585
Pekao SA	MPSA	2022-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	2022-12-31	50 000	50 000	50 000
BNP Paribas Bank Polska SA	MPSA	2022-03-04	30 000	30 000	30 000
Razem			217 739	155 000	217 739

2020 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2021-11-30	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA	MPSA	2021-08-31	25 000	25 000	25 000
Santander Bank Polska SA	MPSA	2021-05-31	32 585		32 585
Pekao SA	MPSA	2021-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	2021-10-31	50 000	50 000	50 000
Razem			207 585	150 000	207 585

Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe**2021 rok (w tysiącach złotych)**

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2022-11-03	1 025		1 025
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31	3 244		3 244
Santander Bank Polska SA	MPSA	2022-05-31	10 895		10 895
Pekao	MPSA	2021-06-22			
BGK	MPSA	2022-12-31	4 348		4 348
Razem			19 512		19 512

2020 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2021-11-30	1 966		1 966
DnB Bank Polska SA	MPSA	2021-08-31	1 626		1 626
Santander Bank Polska SA	MPSA	2021-05-31	6 728		6 728
Pekao	MPSA	2021-06-22			
BGK	MPSA	2021-10-31	4 348		4 348
Razem			14 668		14 668

Maksymalne limity do wykorzystania

2021 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2022-11-30	53 975	30 000	53 975
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31			
Santander Bank Polska SA	MPSA	2022-05-31	21 690		21 690
Pekao SA	MPSA	2022-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	2022-12-31	45 652	45 652	45 652
BNP Paribas Bank Polska SA	MPSA	2022-06-18	30 000		30 000
Razem			196 317	120 652	196 317

2020 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2021-11-30	53 034	30 000	53 034
DnB Bank Polska SA	MPSA	2021-08-31	23 374	23 374	23 374
Santander	MPSA	2021-05-31	25 857		25 857
Pekao SA	MPSA	2021-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	2021-10-31	45 652	45 652	45 652
Razem			192 917	144 026	192 917

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

SKA – Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA

- 1) Aneks nr 22 z dnia 29 listopada 2021 roku przedłużył termin obowiązywania limitu do 30 listopada 2022 roku
- 2) Aneks nr 12 z dnia 30 czerwca 2021 roku przedłużył termin obowiązywania limitu do 31 maja 2022 roku;
- 3) Aneks nr 4 z dnia 22 czerwca 2021 roku przedłużył termin obowiązywania limitu do 22 czerwca 2022 roku;
- 4) Aneks nr 14 z dnia 30 grudnia 2021 roku przedłużył termin obowiązywania limitu do 30 grudnia 2022 roku
- 5) W dniu 18 czerwca 2021 roku Mennica Polska SA zawarła z BNP Paribas Bank Polska SA umowę wielocelowej linii kredytowej na kwotę 30.000 tys. zł; linia wykorzystana może zostać na finansowanie bieżącej działalności Spółki, wystawianie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw dokumentowych i standby; termin udostępnienia linii to 12 miesięcy.

6.2 Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 138	10 548
Razem	11 138	10 548
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	11 138	10 548
Razem	11 138	10 548

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 316	1 632
Razem	1 316	1 632
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	1 316	1 632
Razem	1 316	1 632

6.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

W pozycji pozostałe zobowiązania finansowe Spółka prezentuje rozrachunki z tytułu transakcji zabezpieczających. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły one 1 326 tys. zł, na 31 grudnia 2020 roku – 880 tys. zł.

6.4 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	301	283
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	54 905	33 921
Otrzymane przedpłaty, w tym:	69 957	96 058
<i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i>	2 430	90 618
Zobowiązania z tytułu VAT	673	588
Pozostałe zobowiązania	975	3 262
Zobowiązania publicznoprawne	1 203	1 031
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	128 014	135 143
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	117 914	129 420
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	9 650	5 680
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	420	43
W walucie CHF (po przeliczeniu na PLN)	30	
Razem	128 014	135 143

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

(1) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycji Mennica Residence II.

6.5 Rezerwy

Dane na dzień 31.12.2021 *(w tysiącach złotych)*

Rezerwy	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na koszty wydziałowe	Rezerwa na sprawy sądowe	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu	92		5 166		5 258
Zwiększenie		474	5 114	964	6 553
Wykorzystanie	92	474			567
Stan na koniec okresu			10 280	964	11 245
W tym krótkoterminowe			10 280	964	11 245

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Rezerwy	Rezerwa na kary umowne	Rezerwa na koszty wydziałowe	Rezerwa na sprawy sądowe	Pozostałe	Razem
Stan na początek okresu			5 199	346	5 545
Zwiększenie	92	849			941
Wykorzystanie		849	33		883
Rozwiązanie				346	346
Stan na koniec okresu	92		5 166		5 258
W tym krótkoterminowe	92		5 166		5 258

6.6 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Główne tytuły zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Nagrody jubileuszowe	2 256	2 412
Odprawy emerytalno-rentowe	637	809
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 893	3 221

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Nagrody jubileuszowe	163	164
Odprawy emerytalno-rentowe	103	142
Niewykorzystane urlopy	1 917	1 914
Premie	3 851	3 339
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 034	5 559

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

Główne założenia przyjęte przy wycenie świadczeń pracowniczych	Rok bieżący	Rok poprzedni
Stopa dyskonta	3,9%	1,5%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,6%	3%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (lata)	13	13

KAPITAŁ WŁASNY**7.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku dzielił się na 51 138 096 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na dzień 31.12.2021			Stan na dzień 31.12.2020		
	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	25 559 859	50,03%	50,03%	25 180 270	49,24%	49,24%	25 180 270	49,24%	49,24%
Nationale-Nederlanden PTE SA	3 830 000	7,50%	7,50%	3 830 000	7,49%	7,49%	3 830 000	7,49%	7,49%
PTE PZU SA	3 538 420	6,93%	6,93%	3 538 420	6,92%	6,92%	3 538 420	6,92%	6,92%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,79%	5,79%	2 959 000	5,79%	5,79%	2 959 000	5,79%	5,79%
MetLife PTE SA	5 116 719	10,02%	10,02%	5 116 719	10,01%	10,01%	5 116 719	10,01%	10,01%

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. Skupionych zostało 50 905 akcji za łączną kwotę 976 tys. zł. Skup akcji został zakończony. W dniu 10 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu skupionych akcji własnych. W konsekwencji kapitał zakładowy Spółki zostanie obniżony o kwotę 50 905 zł. Umorzenie staje się skuteczne z dniem dokonania wpisu przez KRS. W dniu 9 lutego 2022 roku umorzenie zostało zarejestrowane przez KRS.

7.3 Dywidendy

W dniu 10 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2020 w wysokości 0,70 zł na jedną akcję, tj. w całkowitej kwocie 35 797 tys. zł. Dzień dywidendy ustalony został na 18 czerwca 2021 roku. Zgodnie z Uchwałą dzień wypłaty dywidendy ustalony został następująco:

- 24 czerwca 2021 roku – 0,30 zł za jedną akcję, tj. 15 342 tys. zł – dywidenda wypłacona została w terminie;
- 24 sierpnia 2021 roku – 0,40 zł za jedną akcję, tj. 20 455 tys. zł.

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 2021 roku wynosi 437 557 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.

Zadłużenie netto do kapitałów własnych <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Zadłużenie	12 454	12 180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 347	39 796
Zadłużenie netto	0	0
Kapitał własny razem	527 689	491 363
Stosunek zadłużenia netto do kapitału (w %)	0	0

Zysk netto w kwocie 59 010 320,61 zł, osiągnięty przez Spółkę w roku 2020, zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 czerwca 2021 roku, został podzielony w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy – 35 796 667,20 zł (0,70 zł na jedną akcję);
- na kapitał zapasowy – 23 213 653,41 zł.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie została podjęta decyzja w sprawie podziału zysku za rok 2021.

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

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Pozycja bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57 675	2 095	59 770
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	57 675	2 095	59 770
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 326	1 326
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 326	1 326

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Pozycja bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57 360	822	58 182
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	57 360	822	58 182
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		880	880
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		880	880

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 2021 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.

Kategorie instrumentów finansowych (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	59 770	58 182
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽²⁾	57 675	57 360
Należności handlowe oraz pozostałe	2 095	822
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	114 324	118 598
Pozostałe inwestycje długoterminowe	577	
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽¹⁾	45 430	43 715
Należności handlowe oraz pozostałe	31 970	35 087
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 347	39 796
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	1 326	880
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 326	880
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	137 265	145 704
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	11 138	10 548
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	1 316	1 632
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	124 811	133 524

- (1) Obligacje wyemitowane przez spółkę Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; szczegóły opisane zostały w notach 4.1 i 5.2.; 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.

Dane na dzień 31.12.2021

	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	Razem
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
Zysk operacyjny					
Odpisy aktualizacyjne		11			11
Wycena instrumentów pochodnych	2 975		-2 148		827
Wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych	11 350		-12 463		-1 113
Przychody / koszty finansowe					
Przychody odsetkowe		2 003			2 003
Koszty odsetkowe				-2 099	-2 099
Zyski / straty z różnic kursowych		783		1 828	2 611
Wycena	17 553				17 553

Dane na dzień 31.12.2020

	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	Razem
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
Zysk operacyjny					
Odpisy aktualizacyjne		-1			-1
Wycena instrumentów pochodnych	1 488		-1 062		426
Wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych	6 154		-7 765		-1 611
Przychody / koszty finansowe					
Przychody odsetkowe		3 267			3 267
Koszty odsetkowe				-735	-735
Zyski / straty z różnic kursowych		66		153	219
Wycena	-11 922				-11 922

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.

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Instrument finansowy	Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN +10%	Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN -10%
Należności handlowe	6 628	663	-663
Środki pieniężne	292	29	-29
Zobowiązania handlowe	10 100	1 010	-1 010
Razem	-3 179	-318	318

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Instrument finansowy	Ekspozycja na ryzyko walutowe	Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN +10%	Wrażliwość na zmianę kursu waluty obcej względem PLN -10%
Należności handlowe	2 363	236	-236
Środki pieniężne	6 016	602	-602
Zobowiązania handlowe	5 723	572	-572
Razem	2 656	266	-266

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

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego.

8.6 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych,

ponieważ posiada środki pieniężne 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.

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

Inwestycje finansowe oprocentowane zmienną stopą	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	Wrażliwość na zmianę stopy procentowej +1p.p.	Wrażliwość na zmianę stopy procentowej -1p.p.
Środki pieniężne	36 347	363	-363
Razem	36 347	363	-363

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

Inwestycje finansowe oprocentowane zmienną stopą	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	Wrażliwość na zmianę stopy procentowej +1p.p.	Wrażliwość na zmianę stopy procentowej -1p.p.
Środki pieniężne	39 796	398	-398
Razem	39 796	398	-398

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 zmienią się wraz ze zmianą wysokości cen. Spółka jest narażona na ryzyko cenowe związane z posiadanymi akcjami: na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała akcje spółki niepowiązanej tj. Enea S.A.

Dane na dzień 31.12.2021 (w tysiącach złotych)

	Ekspozycja na ryzyko cenowe	Wrażliwość na zmianę ceny +10%	Wrażliwość na zmianę ceny -10%
Instrumenty finansowe – akcje Enea S.A.	57 675	5 768	-5 768
Instrumenty pochodne	768	77	-77
Razem	58 443	5 844	-5 844

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

	Ekspozycja na ryzyko cenowe	Wrażliwość na zmianę ceny +10%	Wrażliwość na zmianę ceny -10%
Instrumenty finansowe – akcje Enea S.A.	57 360	5 736	-5 736
Instrumenty pochodne	-58	-6	6
Razem	57 302	5 730	-5 730

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 30,90% salda należności handlowych (na 31 grudnia 2020 – 55,75%). 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 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku:

	2021	2020
Kontrahent 1	9,77%	22,84%
Kontrahent 2	8,27%	10,59%
Kontrahent 3	7,20%	8,27%
Kontrahent 4	2,83%	7,76%
Kontrahent 5	2,83%	6,29%
Razem	30,90%	55,75%

Spółka posiada jednego odbiorcę, z którymi obroty za 2021 rok przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży i wyniosły 13,19%. Również w roku 2020 Spółka miała jednego takiego odbiorcę – obroty z nim wyniosły 14,82% 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 nocie 6.1. Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Spółkę przy wykorzystaniu wskaźników płynności oraz

analizy terminów wymagalności niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki.

Wskaźniki płynności przedstawione są w poniższej notcie:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe razem	348 940	312 235
Zobowiązania krótkoterminowe razem	148 414	160 480
Wskaźnik płynności w %	235	195
Niewykorzystane linie kredytowe	196 317	192 917
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	367	315

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.

Dane na dzień 31.12.2021

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania z tytułu dostaw	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania pozostałe	Razem
Wartość bilansowa	125 162	12 454	933	138 550
Niezdyktowane przepływy pieniężne*				
Do 1 roku	125 162	1 316	933	127 412
1-2 lata		1 147		1 147
2-5 lat		2 440		2 440
powyżej 5 lat		7 551		7 551
Razem długoterminowe		11 138		11 138
Razem	125 162	12 454	933	138 550

Dane na dzień 31.12.2020

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania z tytułu dostaw	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania pozostałe	Razem
Wartość bilansowa	130 262	12 179	2 613	145 054
Niezdyktowane przepływy pieniężne*				
Do 1 roku	130 262	1 632	2 613	134 507
1-2 lata		1 117		1 117
2-5 lat		2 867		2 867
powyżej 5 lat		6 564		6 564
Razem długoterminowe		10 548		10 548
Razem	130 262	12 179	2 613	145 054

*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 2021 i 2020 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>	31.12.2021	31.12.2020
Do 12 miesięcy (krótkoterminowe)	6 328	12 903
Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe)	13 185	1 765
Razem	19 512	14 668

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

9.2 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

Rada Nadzorcza - wynagrodzenie otrzymane lub należne <i>(w tysiącach złotych)</i>	2021	2020
Zbigniew Jakubas	104	89
Piotr Sendeki	106	90
Paweł Bruszek		32
Jan Woźniak	97	83
Michał Markowski	72	83
Agnieszka Pyszczek	96	82
Jacek Czarecki	96	50
Razem Rada Nadzorcza	571	509

Zarząd - wynagrodzenie otrzymane lub należne <i>(w tysiącach złotych)</i>	2021	2020
Grzegorz Zambrzycki	1 081	1 656
Artur Jastrząb	768	475
Katarzyna Budnicka	461	72
Razem Zarząd	2 310	2 203

Powyższe dane zawierają informacje o wynagrodzeniach wypłaconych lub należnych od Mennicy Polskiej S.A. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 i 2020 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 2021 i 2020 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.

9.3 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

	Należności		Zobowiązania		Przychody		Koszty	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	2021	2020	2021	2020
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	45 455	43 741			2 088	2 600		4
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	4	4	301	283	71	72	2 880	2 839
Mennica Polska Spółka Akcyjna TOWER S.K.A.					5	2	86	
Mennica Deweloper Sp. o.o.	4 839 ⁽¹⁾				367	2		
Razem	50 298	43 745	301	283	2 531	2 676	2 966	2 843

(1) Pożyczka udzielona, szczegóły opisane zostały w nocie 4.4.

Spółka dokonywała również transakcji z podmiotami powiązаныmi osobowo ze spółką. Wszystkie transakcje dokonywane były na warunkach rynkowych. Wartość netto tych transakcji w roku 2021 wyniosła (w tysiącach złotych):

Rodzaj transakcji	Zakup	Sprzedaż
Transakcje dotyczące metali szlachetnych		840
Najem	998	10
Prowizje	448	
Razem	1 446	850

9.4 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

W roku 2021 wynagrodzenie firmy audytorskiej składało się z następujących pozycji:

Tytuł	Wartość wynagrodzenia <i>(w tysiącach złotych)</i>
Przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego MPSA oraz spółek zależnych i stowarzyszonych	220
Przegląd i badanie sprawozdania skonsolidowanego	45
Pozostałe usługi atestacyjne (ocena zgodności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w Jednolitym Europejskim Formacie Raportowania oraz ocena sprawozdania o wynagrodzeniach)	40
Razem	305

W roku 2020 firma audytorska wykonała dla Spółki usługi w zakresie przeglądu i badania sprawozdania jednostkowego, skonsolidowanego oraz w zakresie przeglądu i badania sprawozdań spółek zależnych, a także w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach. Łączne wynagrodzenie z tych tytułów wyniosło 205 tys. zł.

9.5 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 charakterystycznym dla tej działalności wysokim poziomie kosztów stałych, przełożyło się na negatywne

wyniki w tej części działalności. 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 2021 roku, w stosunku roku 2020, a jeszcze w większym stopniu w porównaniu do roku 2019, jest w dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie spowodowała znaczący wzrost popytu na ten kruszec. Ten wzrost sprzedaży oraz osiągnięty na niej wynik pozwala kompensować straty w segmencie płatności elektronicznych.

W działalności deweloperskiej COVID-19, poza spowolnionymi działaniami urzędów, miał niewielki wpływ na obecnie prowadzone projekty. W analizowanym roku 2021 kontynuowano jedynie podpisywanie aktów notarialnych w ramach projektu „Mennica Residence II”.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie odnotował zauważalnego wpływu na łańcuch dostaw w obszarze działalności Spółki. Produkcja w działalności mennicznej prowadzona jest bez zakłóceń, z zapewnieniem dodatkowych środków bezpieczeństwa i higieny.

9.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 lutego 2022 roku KRS zarejestrował umorzenie skupionych akcji własnych – szczegóły opisane zostały w nocie 7.2.

W dniu 17 lutego 2022 roku miał miejsce wykup trzech emisji obligacji (IV, VI i VIII emisja), a w dniu 14 marca 2022 roku – wykup emisji nr V – szczegóły opisane zostały w nocie 5.2.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Mennicy Polskiej S.A.

Mennica Polska w ramach segmentu mennicznego, realizuje między innymi sprzedaż monet na rynki zagraniczne. Jednym z ważniejszych kierunków tej sprzedaży są kraje Europy Wschodniej, takie jak w szczególności Ukraina, Rosja, Białoruś. W kontekście obecnej sytuacji (wojna w Ukrainie oraz sankcje gospodarcze nakładane na Rosję), sprzedaż do tych krajów ulegnie praktycznie całkowitemu zawieszeniu. Pod względem przychodów ze sprzedaży w 2021 roku sprzedaż do wskazanych wyżej krajów stanowiła zaledwie 0,3% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej, 0,4% przychodów segmentu mennicznego oraz 11,2% przychodów ze sprzedaży zagranicznej. Powyższe wskaźniki świadczą o dość łagodnym wpływie tej sytuacji z punktu widzenia globalnej utraty przychodów.

Sytuacja w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję powodują również zawirowania w obszarze dostaw krążków do monet obiegowych, które nabywane są między innymi od kontrahentów z Rosji. Jednakże z uwagi na dużą dywersyfikację dostawców w tym obszarze, Mennica ma możliwość pozyskiwania dostaw z innych kierunków. Aktualnie nie ma żadnych zagrożeń w pozyskiwaniu materiałów produkcyjnych dla bieżących projektów.

Innym znaczącym ryzykiem, w dużym stopniu związanym z wojną oraz sankcjami, są rosnące ceny materiałów do produkcji, kosztów transportu oraz energii. Mennica minimalizuje negatywne skutki tego ryzyka przez dywersyfikację dostaw oraz stosowanie innych mechanizmów zabezpieczających koszty nabywanych surowców.

Negatywne skutki sytuacji związanej z wojną w Ukrainie dla wyniku finansowego Spółki są jednak z powodzeniem rekompensowane przez dynamicznie rosnącą sprzedaż złota inwestycyjnego w postaci sztabek lub monet bulionowych. Obawy przed eskalacją wojny oraz ogólna sytuacja niepewności zawsze powodowała wzrost popytu na złoto inwestycyjne. Jest ono postrzegane jako dobre zabezpieczenie zarówno przed rosnącą inflacją, jak i w szczególności przed sytuacją zagrożenia działaniami wojennymi, w tym również na wypadek konieczności migracji.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 marca 2022 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
28 marca 2022 roku	Katarzyna Budnicka	Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych	
28 marca 2022 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 marca 2022 roku	Małgorzata Lis-Wąsowska	Z-ca Dyrektora ds. Finansowych Główny Księgowy Prokurent	