



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

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
INFORMACJE OGÓLNE	14
1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej.....	14
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	14
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej oraz jednostki współzależne i stowarzyszone	17
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	17
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	18
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	19
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	20
2.1 Przychody.....	20
2.2 Szacunki	21
2.3 Zasady rachunkowości	23
2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	23
2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	23
2.6 Zmiany zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	25
2.7 Zasady konsolidacji	26
2.8 Jednostki współkontrolowane	27
2.9 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	27
2.10 Koszty finansowania zewnętrznego	28
2.11 Wartość odzyskiwalna.....	28
2.12 Wartości niematerialne.....	28
2.13 Środki trwałe	29
2.14 Nieruchomości inwestycyjne	30
2.15 Aktywa i zobowiązania finansowe	30
2.16 Zapasy	32
2.17 Podatek dochodowy	33
2.18 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	33
2.19 Świadczenia pracownicze.....	33
2.20 Udziały niekontrolujące	34
2.21 Leasing	34
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	39
3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności.....	40



3.2	Wybrane dane bilansowe dla segmentów	41
3.3	Podział segmentów według rynków geograficznych	42
PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY		43
4.1	Przychody.....	43
4.2	Koszty według rodzaju	43
4.3	Świadczenia pracownicze i zatrudnienie.....	44
4.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	44
4.5	Przychody i koszty finansowe	45
4.6	Podatek dochodowy	45
4.7	Zysk na akcję	48
AKTYWA TRWAŁE		49
5.1	Utrata wartości aktywów trwałych	49
5.2	Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	49
5.3	Nieruchomości inwestycyjne	56
5.4	Inwestycje wyceniane metodą praw własności	58
5.5	Pozostałe inwestycje długoterminowe	60
5.6	Pozostałe aktywa trwałe	61
AKTYWA OBROTOWE		62
6.1	Zapasy	62
6.2	Pozostałe inwestycje krótkoterminowe.....	63
6.3	Należności handlowe i pozostałe	64
6.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		67
7.1	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	67
7.2	Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)	68
7.3	Pozostałe zobowiązania finansowe	69
7.4	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	69
7.5	Rezerwy.....	69
7.6	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	70
KAPITAŁ WŁASNY		71
8.1	Kapitał Akcyjny	71
8.2	Nabycie akcji własnych	72
8.3	Dywidendy	72
8.4	Wpływ hiperinflacji na kapitały własne	72
8.5	Zarządzanie kapitałem	73
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		74
9.1	Pomiar wartości godziwej	74
9.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych	75
9.3	Przychody i koszty związane z instrumentami finansowymi według kategorii instrumentów	76

9.4	Instrumenty pochodne	77
9.5	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	77
9.6	Ryzyko walutowe	77
9.7	Ryzyko stopy procentowej	78
9.8	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	79
9.9	Ryzyko kredytowe	80
9.10	Ryzyko płynności	80
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		82
10.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	82
10.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)	82
10.3	Wynagrodzenia i transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	82
10.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	83
10.5	Sezonowość i cykliczność	83
10.6	Wynagrodzenie firmy audytorskiej	83
10.7	Wpływ koronawirusa na działalność Grupy Mennicy Polskiej S.A. oraz wycenę aktywów	84
10.8	Zdarzenia po dniu bilansowym	84

WYBRANE SKONSOLIDOWANE 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	1 309 211	943 434	286 010	210 861
Zysk z działalności operacyjnej	88 393	79 514	19 310	17 772
Zysk brutto	112 888	68 875	24 661	15 394
Zysk / (strata) netto	89 423	55 542	19 535	12 414
Zysk netto ogółem przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	87 002	57 820	19 006	12 923
Zysk netto ogółem na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej				
- (w PLN/EUR)				
- zwykły / rozwodniony	1,70	1,13	0,37	0,25
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej - (w PLN/EUR)				
- zwykły / rozwodniony	1,70	1,13	0,37	0,25
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 567	-15 349	7 988	-3 431
Razem przepływy pieniężne	2 484	-61 961	543	-13 848

	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	Aktywa razem	917 769	882 287	199 541
Zobowiązania krótkoterminowe	261 656	280 972	56 889	60 885
Kapitał własny	641 102	587 475	139 388	127 302
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)	12,55	11,49	2,73	2,49

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>	31.12.2021	31.12.2020
EUR	4,5994	4,6148

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(w tysiącach złotych)*

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Nota	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	4.1	1 309 211	943 434
Koszt własny sprzedaży	4.2	1 160 332	814 702
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-821	-1 512
Zysk brutto ze sprzedaży		148 058	127 220
Koszty sprzedaży	4.2	25 589	19 498
Koszty ogólnego zarządu	4.2	30 992	25 265
Pozostałe przychody operacyjne	4.4	1 149	1 052
Pozostałe koszty operacyjne	4.4	4 766	4 322
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		533	327
Zysk z działalności operacyjnej		88 393	79 514
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności		2 449	-1 782
Przychody finansowe	4.5	27 838	7 072
Koszty finansowe	4.5	5 792	15 929
Zysk przed opodatkowaniem		112 888	68 875
Podatek dochodowy		23 465	13 333
Zysk z działalności kontynuowanej		89 423	55 542
Zysk z działalności zaniechanej		0	0
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		89 423	55 542
<i>Przypisany:</i>			
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		2 421	-2 278
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		87 002	57 820

Zysk na akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej:	2021	2020
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,70	1,13
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1,70	1,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	1,70	1,13
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej		
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	1,70	1,13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w tysiącach złotych)*

	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM	89 423	55 542
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Przeszacowanie aktywów trwałych	0	0
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto	0	0
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji	0	0
Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM	89 423	55 542
<i>Przypisany:</i>		
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>	<i>2 421</i>	<i>-2 278</i>
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>	<i>87 002</i>	<i>57 820</i>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ*(w tysiącach złotych)*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	5.2	129 367	137 050
Wartości niematerialne	5.2	19 198	18 645
Nieruchomości inwestycyjne	5.3	50 736	47 451
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	5.4	12 820	10 371
Pozostałe inwestycje długoterminowe	5.5	146 710	140 997
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.6	0	5 615
Należności handlowe oraz pozostałe należności długoterminowe		0	0
Pozostałe aktywa trwałe	5.6	912	1 160
Aktywa trwałe razem		359 743	361 289
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6.1	411 182	377 762
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	6.2	59 770	58 182
Należności z tytułu podatku dochodowego		5	13
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6.3	36 017	36 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.4	51 052	48 568
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		558 026	520 998
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		558 026	520 998
Aktywa razem		917 769	882 287

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa	Nota	31.12.2021	31.12.2020
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	8.1	51 138	51 138
Akcje własne	8.2	-976	-976
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047
Pozostałe kapitały rezerwowe		4 381	4 381
Zyski zatrzymane		519 247	468 041
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		587 837	536 631
Udziały niekontrolujące		53 265	50 844
Kapitał własny razem		641 102	587 475
Zobowiązania			
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	11 187	10 579
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.6	903	0
Rezerwy		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.4	2 921	3 261
Zobowiązania długoterminowe razem		15 011	13 840
Kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	64 833	69 756
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 326	880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		478	12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2	177 435	187 369
Rezerwy	7.3	11 445	5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.4	6 139	5 701
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		261 656	280 972
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		261 656	280 972
Zobowiązania razem		276 667	294 812
Pasywa razem		917 769	882 287

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

Dane na dzień 31.12.2021

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	8.1	51 138	14 047	-976	4 381	468 041	536 631	50 844	587 475
Całkowite dochody ogółem, w tym:		0	0	0	0	87 002	87 002	2 421	89 423
- zysk netto		0	0	0	0	87 002	87 002	2 421	89 423
- inne dochody całkowite		0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych		0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy		0	0	0	0	-35 797	-35 797	0	-35 797
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym		0	0	0	0	51 205	51 205	2 421	53 626
Kapitał własny na koniec okresu		51 138	14 047	-976	4 381	519 247	587 837	53 265	641 102

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

Dane na dzień 31.12.2020

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	8.1	51 138	14 047	0	4 381	435 789	505 355	53 122	558 478
Całkowite dochody ogółem, w tym:		0	0	0	0	57 820	57 820	-2 278	55 542
- zysk netto		0	0	0	0	57 820	57 820	-2 278	55 542
- inne dochody całkowite		0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji		0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych		0	0	-976	0	0	-976	0	-976
Wyplata dywidendy		0	0	0	0	-25 569	-25 569	0	-25 569
Pozostałe zmiany w kapitale własnym		0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w kapitale własnym		0	0	-976	0	32 251	31 275	-2 278	28 997
Kapitał własny na koniec okresu		51 138	14 047	-976	4 381	468 041	536 631	50 844	587 475

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH*(w tysiącach złotych)*

	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	89 423	55 542
Korekty	-24 387	-64 187
Amortyzacja	22 418	21 128
Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	0	913
Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych	44	1 760
Zyski / straty ze sprzedaży aktywów finansowych	-649	0
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	-2 449	1 782
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Wycena do wartości godziwej – akcje Enea S.A.	-17 553	11 922
Przychody z tytułu odsetek	-5 712	-5 469
Koszty z tytułu odsetek	0	3
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	23 465	13 333
Zmiana stanu należności	3 248	-1 174
Zmiana stanu zapasów	-40 481	22 457
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-12 944	-133 062
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	6 285	2 220
Pozostałe	-59	0
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	65 036	-8 645
Podatek dochodowy zapłacony	-28 469	-6 704
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	36 567	-15 349
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	160
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów	126	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	17 887	0
Wpływy z tytułu otrzymanej spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych	-1 332	-1 142
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów	-14 222	-13 964
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	-719	-103
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	-4 993
Pożyczki udzielone	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 740	-20 042
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z emisji akcji i udziałów	0	0
Wpływy z emisji obligacji	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	0
Nabycie akcji własnych	0	-976

Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-35 797	-25 569
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	0	0
Wydatki na spłatę obligacji	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-26	-25
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-35 823	-26 570
Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi	2 484	-61 961
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 484	-61 961
Środki pieniężne na początek okresu	48 568	110 529
Środki pieniężne na koniec okresu	51 052	48 568

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej.

Siedziba jednostki: ul. Ciasna 6, 00-232 Warszawa

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Ciasna 6, 00-232 Warszawa

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa

Nazwa jednostki dominującej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.: Mennica Polska Spółka Akcyjna

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

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

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

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

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Mennica Polska S.A. W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodziły 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. 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 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 powyższe podmioty objęte są konsolidacją metodą pełną.

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

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska S.A. posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę współkontrolowaną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące jej działalności muszą być podejmowane za zgodą obydwu akcjonariuszy. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności. Celem jej działania była realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynków biurowych przy ul. Pereca 21 w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycja jest zakończona. Powierzchnie są wynajęte w 98-99%.

Poniższy schemat przedstawia strukturę segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku:

	Segment Produkty mennicze	Segment Płatności elektroniczne	Segment Działalność deweloperska
Spółki	Mennica Polska S.A..	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., Mennica Deweloper Sp. z o.o.
Produkty	produkcja oraz działalność handlowa i marketingowa związana z monetami obiegowymi i kolekcjonerskimi, żetonami, sztabkami i innymi produktami inwestycyjnymi, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami mennicznymi	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	realizacja projektów deweloperskich oraz najem powierzchni biurowych i magazynowych
Odbiorcy	Narodowy Bank Polski oraz zagraniczni emitenci, krajowi i zagraniczni dystrybutorzy produktów mennicznych, kolekcjonerzy, inwestorzy, korporacje zainteresowane programami żetonowymi	jednostki samorządowe obsługujące komunikację miejską, spółki kolejowe, klienci indywidualni	osoby fizyczne oraz klienci instytucjonalni
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są dane spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., w której występują udziały niekontrolujące.

W tabeli poniżej zawarte są wybrane dane ze sprawozdania tej spółki przed korektami konsolidacyjnymi:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2021	2020
Aktywa obrotowe	254 939	255 787
Zobowiązania krótkoterminowe	157 939	164 131
Aktywa obrotowe netto	97 000	91 656
Aktywa trwałe	9 577	10 033
Zobowiązania długoterminowe		
Aktywa netto	106 577	101 689
Udziały niekontrolujące	53 265	50 844
Przychody	47 753	1 414

Zysk / strata	4 841	-4 556
Zysk / strata przypisana udziałom niekontrolującym	2 420	-2 278
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	5 309	2 474
Środki pieniężne netto na działalności inwestycyjnej	-24	
Środki pieniężne netto na działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto, razem	5 285	2 474

Jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku w sprawozdaniu skonsolidowanym prezentowane są dwie jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności: Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A. oraz Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Za istotne w opinii Zarządu należy uznać udziały w spółce Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Grupa posiada 50% udział w kapitale zakładowym tej spółki, na który składają się:

- akcje zwykłe – serii A, B, C, E i F w łącznej ilości 150 000 000 sztuk, z czego Grupa posiada 74 999 999 sztuk;
- 1 akcja uprzywilejowana - serii D, o wartości nominalnej 1 zł, dla której wyłączone zostało prawo głosu (akcja niema), przy czym jest ona uprzywilejowana w ten sposób, że na akcję serii D przypada dywidenda powiększona o 1 % w stosunku do dywidendy przypadającej na rzecz akcjonariusza z akcji nieuprzywilejowanej.

Siedziba spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. mieści się w Warszawie (00-540), Aleje Ujazdowskie 41. Spółka posiada rezydencję polską.

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przedstawione zostały w nocie 5.4.

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 Sendeccki – 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 skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. 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 Grupy oraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zachowaniu zasady kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę;
- wedle jego najlepszej wiedzy niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Grupę i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową i wynik Grupy;
- czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony;
- niniejsze skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- porównawcze dane zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 2.6;
- dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy będące podstawą przygotowania sprawozdania skonsolidowanego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości;
- 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa; spółka BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Biegły Rewident dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 28 marca 2022 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku są przedstawione w nocie 2.3 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 roku;
- podejściu przyjętym w Grupie zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w MSR 8 tj. subiektywnej ocenie.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

2.1 Przychody

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego 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 Grupę, 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 czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, (w szczególności określanym w oparciu o formuły baz dostawy INCOTERMS). W przypadku zobowiązań do wykonania świadczenia spełnianych w ciągu określonego czasu Grupa 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 Grupy na istotne ryzyka występujące w tych transakcjach, w tym znaczące ryzyko kredytowe – prezentowana jest w kwocie brutto; Grupa występuje w charakterze mocodawcy;
- sprzedaż w automatach biletowych – z uwagi na minimalne ryzyko kredytowe prezentowana jest wyłącznie marża realizowana przez Grupę; Grupa 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. Grupa przyjmuje, że lokal mieszkalny zostaje przekazany klientowi w momencie podpisania aktu notarialnego. Grupa zazwyczaj zawiera umowy obejmujące tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż mieszkania, wobec czego Grupa 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
2.18, 6.1	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwalnej.
2.17, 6.3	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwalnej.
9.1, 9.2, 9.4	Instrumenty pochodne	Model i założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej
2.19, 4.6, 10.2	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego; KIMSF 23.
2.21, 7.4	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia
2.14, 5.2	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość amortyzacji, odpisy aktualizujące
2.13, 5.2	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość amortyzacji, odpisy aktualizujące
2.17, 5.4	Pozostałe inwestycje długoterminowe	Wartości bilansowe, zasady wyceny, kwoty odpisów aktualizujących
2.15, 5.3	Nieruchomości inwestycyjne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość godziwa
2.20, 7.3	Rezerwy	Założenia przyjęte do utworzenia rezerw

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej 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 Dominującej 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.

Wycena zapasów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki Dominującej poddał ocenie wartość odzyskiwalną netto zapasów, biorąc pod uwagę historyczną rotację oraz przewidywane plany sprzedaży konkretnych towarów. Odpis został dokonany dla zapasów, których sprzedaż w najbliższym okresie jest mało prawdopodobna. Wartość odzyskiwalna dla zapasów kruszcowych odpowiada wartości kruszcu na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub zobowiązania.

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

W Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

Utrata wartości pozostałych inwestycji długoterminowych oraz inwestycji wycenianych metodą praw własności

W ramach pozostałych inwestycji długoterminowych ujęte są dłużne instrumenty finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W pozycji inwestycji wycenianych metodą praw własności ujmowane są udziały w spółkach współkontrolowanych.

Grupa na bieżąco monitoruje przesłanki do rozpoznania trwałej utraty wartości powyższych inwestycji. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaistniały przesłanki do rozpoznania trwałej utraty wartości w tym obszarze.

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązanie bilansowe z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne lub rentowe, nagrody jubileuszowe) równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń i zostało określone przez niezależnego aktuarium. Wysokość zobowiązania zależy od wielu czynników, które są wykorzystywane jako założenia w metodzie aktuarialnej. Wszelkie zmiany założeń mają wpływ na wartość bilansową zobowiązania. Wrażliwość zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych na zmiany założeń, z uwagi na nieznaczącą wartość świadczeń zależnych od tych założeń, nie została zaprezentowana.

Należności handlowe oraz pozostałe

Grupa prezentuje należności w kwotach netto, tzn. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Grupa 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 Grupa widzi znaczne ryzyko braku zapłaty.

Na dzień bilansowy Grupa analizuje wysokość odpisów aktualizujących należności uwzględniając zapisy MSSF 9. Określany jest średnioważony procentowy udział („wskaźnik”) straconych należności w stosunku do przychodów ze sprzedaży za okres min. ostatnich trzech lat, a następnie kalkulowane są szacunkowe odpisy za bieżący rok

obrotowy jako iloczyn wskaźnika i przychodów danego roku. Tak oszacowane odpisy porównywane są z odpisami ujętymi w księgach.

2.3 Zasady rachunkowości

W sytuacji, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, 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 Grupa nie zmieniała 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

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

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

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa zastosowała zmianę w standardzie w sprawozdaniu za rok 2021. Wpływ zastosowania zmienionego standardu na sprawozdanie Grupy 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 doprecyzowują, 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.

Grupa 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 oraz korekty błędów

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

Grupa zobowiązana jest wprowadzić zmiany na poziomie sprawozdania skonsolidowanego. Sprawozdanie skonsolidowane w formacie ESEF jest sporządzane 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:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2020	Korekta	Dane po przekształceniu za rok 2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	130 603	6 447	137 050
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	45 594	1 857	47 451
Nieruchomości inwestycyjne z tytułu prawa do użytkowania	1 857	-1 857	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	10 371		10 371
Pozostałe inwestycje długoterminowe	140 997		140 997

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 615		5 615
Pozostałe aktywa trwałe	1 160		1 160
Aktywa trwałe razem	361 289		361 289
Aktywa obrotowe			
Zapasy	309 280	68 482	377 762
Zapasy z tytułu prawa do użytkowania	68 482	-68 482	
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	57 360	822	58 182
Należności z tytułu podatku dochodowego	13		13
Należności handlowe oraz pozostałe należności	37 295	-822	36 473
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 568		48 568
Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	520 998		520 998
Aktywa obrotowe razem	520 998		520 998
Aktywa razem	882 287		882 287
PASYWA			
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	
Kapitał zapasowy	404 943	-404 943	
Pozostałe kapitały rezerwowe	26 478	-22 097	4 381
Zyski zatrzymane	36 620	431 421	468 041
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	536 631		536 631
Udziały niekontrolujące	50 844		50 844
Kapitał własny razem	587 475		587 475
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 579		10 579
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 261		3 261
Zobowiązania długoterminowe razem	13 840		13 840
Zobowiązania z tytułu leasingu	69 756		69 756
Pozostałe zobowiązania finansowe		880	880
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12 008		12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	188 249	-880	187 369
Rezerwy	5 258		5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 701		5 701
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	280 972		280 972
Zobowiązania krótkoterminowe razem	280 972		280 972
Zobowiązania razem	294 812		294 812
Pasywa razem	882 287		882 287

2.7 Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi Mennica Polska S.A. sprawuje kontrolę podlegają pełnej konsolidacji. Kontrola jest osiągnięta w przypadku, gdy Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, tzn. jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub, gdy ma prawo do zmiennych zwrotów oraz możliwość wywierania wpływu na te zwroty.

Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;

- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, Grupa bierze pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Grupa dokonuje ponownej oceny, czy sprawuje kontrolę nad tą jednostką, jeżeli fakty i okoliczności wskazują, iż nastąpiła zmiana jednego lub więcej elementów z trzech elementów kontroli wymienionych powyżej.

Salda i transakcje pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy są eliminowane. Jednostki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania finansowe według jednolitych zasad rachunkowości i na tę samą datę bilansową. Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niekontrolujących.

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę - jako różnicę między: (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej - oraz ujmuje się w wyniku.

2.8 Jednostki współkontrolowane

W przypadku spółek współkontrolowanych stosowana jest metoda wyceny nazywana metodą praw własności. Inwestycje wyceniane metodą praw własności w momencie nabycia ujmuje się w cenie nabycia, natomiast wartość bilansowa jest podwyższana lub pomniejszana w celu ujęcia wyniku jednostki współkontrolowanej w wyniku Grupy.

W aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się pozycję inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności, wykazując udziały w cenach ich nabycia skorygowanych o różnicę między cenami nabycia udziałów a wartością udziałów w aktywach netto tych jednostek.

Jeżeli jednostka należąca do Grupy prowadzi transakcje z daną jednostką współkontrolowaną, zyski i straty wynikające z tych transakcji ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy tylko w odniesieniu do udziałów w tej jednostce niezwiązanych z Grupą.

2.9 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest polski złoty.

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

2.10 Koszty finansowania zewnętrznego

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

2.11 Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów, porównuje się wartość bilansową 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 warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, 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 wypracowanych przez aktywo lub grupę aktywów. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie biznesowym oraz jego ekstrapolacji w nieskończoność 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.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową składnika aktywów.

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).

2.12 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne, zawierające głównie prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz 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.

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

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

Grupa 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 Grupę następująco:

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

Prawo wieczystego użytkowania amortyzowane jest przez okres, na jaki przysługuje dane prawo, nieprzekraczający 99 lat.

2.13 Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych – za 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 Grupa 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 Grupę 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, w tym:	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.

2.14 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 Grupę. 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.

2.15 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 w zakresie zarządzania nimi. Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, Grupa 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, Grupa 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.

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

Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupie 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.

Grupa 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.

2.16 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 - 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. Przy dokonywaniu odpisów Grupa uwzględnia rotację zapasu, wskaźniki wystarczalności oraz przewidywania co do sprzedaży.

2.17 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 do dnia bilansowego.

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 ono z początkowego ujęcia wartości firmy. Ponadto 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. Grupa dokonuje kompensaty aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.

2.18 Rezerwy i zobowiązania warunkowe

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie 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 Grupy. Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa 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.

2.19 Świadczenia pracownicze

Pracownicy Grupy 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 Grupę 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 Grupy 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.

2.20 Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące stanowią tę część wyników netto uzyskiwanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do nienależących (bezpośrednio lub pośrednio za pośrednictwem jednostek zależnych) do Jednostki Dominującej. Udziały niekontrolujące wylicza się jako procentowy udział w kapitale własnym jednostki zależnej posiadany przez udziałowców niekontrolujących na dzień bilansowy pomnożony przez wartość kapitałów własnych tej jednostki. Straty dotyczące udziałowców niekontrolujących w skonsolidowanej jednostce zależnej mogą przewyższać udziały mniejszości w kapitale własnym tejże jednostki zależnej. Ta nadwyżka strat oraz dalsze straty dotyczące udziałowców i akcjonariuszy mniejszościowych obciąża udziały niekontrolujące. W skonsolidowanym bilansie udziały niekontrolujące prezentowane są jako jedna z pozycji kapitału własnego Grupy Kapitałowej. Informację o wielkości zysku (straty) przynależnym Grupie oraz udziałowcom niekontrolującym prezentuje się poniżej rachunku zysków i strat.

2.21 Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

Dla umów, w których spółka z Grupy 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.

Grupa 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 Grupie;
- 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, Grupa 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 Grupy. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopie procentowej, według jakiej Grupa byłaby w stanie pozyskać kapitał od zewnętrznych podmiotów. Określenie takiej stopy oparto na średnim oprocentowaniu kredytów długoterminowych dla przedsiębiorstw niefinansowych. Grupa 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.

Grupa 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 Grupa skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa 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 Grupie. W szczególności, dla umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa 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 Grupa 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 Grupy jako leasingobiorcy i skutkuje:

- ujęciem wszystkich umów leasingu zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywem 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.

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

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

Użytkowanie wieczyste gruntu w działalności deweloperskiej

Grupa 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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupy.

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 Grupę 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, Grupa 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 Grupy, 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 Grupy, w linii: Nieruchomości inwestycyjne. Zobowiązanie leasingowe związane z tym aktywem prezentowane jest w Długoterminowych zobowiązaniach, w linii: Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu.

Grupa jako leasingodawca

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

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

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

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

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

Jednostka Dominująca 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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Produkty mennicze – segment obejmujący produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów mennicznych m.in. produkcję i dystrybucję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota), produktów inwestycyjnych (w szczególności złote sztabki inwestycyjne oraz monety bulionowe), żetonów oraz innych wyrobów mennicznych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaczki probiercze), jak również działalność handlową i marketingową związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek i innych produktów inwestycyjnych oraz innych towarów mennicznych;

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

Działalność deweloperska – segment obejmujący realizację projektów deweloperskich oraz wynajem powierzchni.

Grupa w bieżącym okresie nie zmieniła podejścia do podziału działalności na segmenty.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	977 651	177 999	153 561		1 309 211
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu	-922 073	-189 150	-106 511		-1 217 734
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	608	-105	-4 121		-3 618
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej				534	534
Wynik operacyjny, w tym:	56 186	-11 256	42 929	534	88 393
Amortyzacja	-5 153	-14 542	-2 723		-22 418
EBITDA	61 339	3 286	45 652	534	110 811
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			2 390	59	2 449
Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	56 186	-11 256	45 319	593	90 842
Przychody finansowe					27 838
Koszty finansowe					-5 792
Podatek dochodowy					-23 465
Wynik finansowy netto					89 423

* EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji.

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	630 816	170 246	142 371		943 434
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu	-583 503	-184 785	-92 688		-860 977
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-173	-73	-3 023		-3 269
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej				326	326
Wynik operacyjny, w tym:	47 140	-14 612	46 660	326	79 514
Amortyzacja	-4 903	-14 374	-1 851		-21 128
EBITDA	52 043	-237	48 510	326	100 642
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			-1 592	-190	-1 781
Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	47 140	-14 612	45 068	136	77 733
Przychody finansowe					7 072
Koszty finansowe					-15 929
Podatek dochodowy					-13 333
Wynik finansowy netto					55 542

* EBITDA – zysk z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji.

3.2 Wybrane dane bilansowe dla segmentów

Dane na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa ogółem, w tym:	237 541	89 371	490 441	100 417	917 769
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	0	0	12 391	429	12 820
Zobowiązania ogółem	73 225	26 455	119 742	57 246	276 668

Dane na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Pozycje nieprzypisane	Razem
Aktywa ogółem, w tym:	138 416	92 286	535 499	116 086	882 287
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności	0	0	10 001	370	10 371
Zobowiązania ogółem	32 353	19 868	214 869	27 720	294 811

3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Razem
Sprzedaż krajowa	942 008	177 999	153 561	1 273 568
Sprzedaż eksportowa	35 643	0	0	35 643
Ogółem sprzedaż	977 651	177 999	153 561	1 309 211

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Razem
Sprzedaż krajowa	601 823	170 246	142 371	914 441
Sprzedaż eksportowa	28 993	0	0	28 993
Ogółem sprzedaż	630 816	170 246	142 371	943 434

PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

4.1 Przychody

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Produkty	506 547	416 409
Kraj	471 650	388 249
Eksport	34 897	28 160
Usługi	36 770	33 435
Kraj	36 464	33 187
Eksport	306	249
Towary	765 894	493 589
Kraj	765 454	493 005
Eksport	440	584
Przychody netto ze sprzedaży	1 309 211	943 434

4.2 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	22 418	21 128
Zużycie materiałów i energii	290 137	226 017
Usługi obce	70 247	63 075
Podatki i opłaty	5 130	4 110
Świadczenia pracownicze	44 068	43 477
Pozostałe koszty	21 838	15 825
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	709 858	448 223
Zmiana stanu zapasów	53 217	37 609
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	1 216 913	859 465

4.3 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	35 865	34 746
Ubezpieczenia społeczne	6 631	6 532
Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu)	49	682
Inne świadczenia pracownicze	1 522	1 517
Razem	44 068	43 477
Przeciętne zatrudnienie w etatach	355	373
Przeciętne zatrudnienie w osobach	360	374

4.4 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
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	45	407
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	966	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	11	17
Otrzymane odszkodowania	28	175
Odzysk kruszców ze złomu	0	282
Zobowiązania odpisane	1	115
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe	98	56
Pozostałe przychody operacyjne	1 149	1 052

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	43	1 910
Trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	41	913
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	284
Odpis aktualizujący wartość należności	0	0
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	66	0
Przekazane darowizny	232	132
Koszty relokacji	0	191
Koszty sądowe	18	113
Różnice inwentaryzacyjne	35	0
Zapłacone odszkodowania i kary	516	749
Utworzenie rezerw	3 544	0
Pozostałe	271	30
Pozostałe koszty operacyjne	4 766	4 322

4.5 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	7 224	7 071
- w tym odsetki od jednostek zależnych	0	0
Różnice kursowe netto dodatnie	2 386	0
Zysk ze zbycia aktywów finansowych ⁽¹⁾	649	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽²⁾	17 554	0
Pozostałe	25	1
Przychody finansowe	27 838	7 072
Odsetki	1 627	385
Odsetki MSSF 16	3 161	3 092
Prowizje od kredytów i gwarancji	542	306
Różnice kursowe netto	0	219
Strata ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	11 922
Pozostałe	463	5
Koszty finansowe	5 792	15 929
Przychody / koszty finansowe netto	22 045	-8 857

- 1) Wynik na sprzedaży 2 mln sztuk akcji 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.

4.6 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	16 947	17 389
Podatek dochodowy bieżący	16 947	16 778
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich	0	611
Podatek odroczony	6 518	-4 056
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	3 460	-4 010
Wykorzystanie / utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 007	-398
Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe	2 051	352
Podatek dochodowy	23 465	13 333

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.

Uzgodnienie podatku dochodowego

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

Uzgodnienie podatku dochodowego (w tysiącach złotych)	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Zysk przed opodatkowaniem	112 888	68 875
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	21 449	13 086
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 747	75
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-738	439
Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe	0	611
Pozostałe	1 007	-878
Strata roku bieżącego	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	23 465	13 333

Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach;

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	1 086	-8 077	-6 991
Wartości niematerialne	12	0	12
Nieruchomości inwestycyjne	3	0	3
Pozostałe inwestycje	331	-5 478	-5 147
Zapasy	3 088	0	3 088
Należności handlowe i pozostałe	457	-99	357
Zobowiązania handlowe i pozostałe	909	0	909
Świadczenia pracownicze	1 704	0	1 704
Rezerwy	1 106	0	1 106
Pozostałe	0	0	0
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	3 548	0	3 548
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	509	0	509
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	12 751	-13 654	-903
Kompensata	-12 751	12 751	0
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	-903	-903

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	1 097	-7 720	-6 624
Wartości niematerialne	12	0	12
Nieruchomości inwestycyjne	160	0	160
Pozostałe inwestycje	3 666	-3 200	466
Zapasy	3 471	-2 178	1 293
Należności handlowe i pozostałe	656	-797	-142
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 472	-152	1 321
Świadczenia pracownicze	1 680	0	1 680
Rezerwy	0	0	0
Pozostałe	388	-35	353
Straty podatkowe podlegające odliczeniu w przyszłych okresach	6 464	0	6 464
Strata podatkowa z zysków kapitałowych	632	0	632
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	19 698	-14 083	5 615
Kompensata	-14 083	14 083	0
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 615	0	5 615

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.

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 Mennica Polska SA wykorzystwała aktywo na stratę podatkową ze strumienia kapitałowego w kwocie 123 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka prezentuje w sprawozdaniu aktywo na stratę podatkową ze strumienia kapitałowego w kwocie 509 tys. zł

W roku 2021 Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. wykorzystwała aktywo na stratę podatkową w kwocie 1 929 tys. zł w związku z osiągniętym zyskiem na sprzedaży mieszkań. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A prezentuje w sprawozdaniu aktywo na stratę podatkową w kwocie 3 432 tys. zł.

Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że aktywo zostanie zrealizowane. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy, m.in. w segmencie działalności deweloperskiej.

Termin realizacji 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	Odpis trwałej utraty wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
2017 / 2022	5 302	0	1 007
2018 / 2023*	4 715	896	0
2019 / 2024	8 823	1 676	0
2020 / 2025	7 223	1 369	0
Razem	26 063	3 941	1 007

*w tym 2 680 tys. zł - strata ze strumienia kapitałowego oraz aktywo na tę stratę w wysokości 509 tys. zł.

Wszystkie powyższe straty podatkowe, z wyjątkiem straty ze strumienia kapitałowego w roku 2018, dotyczą spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA.

Kwotę odroczonego podatku dochodowego obliczono według stawki podatkowej 19%, obowiązującej na dzień 31 grudnia 2021 roku.

4.7 Zysk na akcję

W Grupie 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 netto przypadający na akcjonariuszy dominujących 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	87 002 023	57 820 873
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	1,70	1,13

AKTYWA TRWAŁE

5.1 Utrata wartości aktywów trwałych

Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy 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, Grupa 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 Grupa 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.

5.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie sprawozdawczym nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania co oznacza, że wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegają amortyzacji według stawek określonych w nocie 2.13 i 2.14.

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 w roku 2021:

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	39 990	72 513	4 814	1 182	164 313	9 182	291 994
Nabywanie						13 740	13 740
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	38 860	77 024	4 494	1 182	167 436	10 923	299 919
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	11 112	51 683	3 612		107 349	913	174 669
Amortyzacja za okres	1 286	3 327	677		12 791		18 081
Zbycie / Likwidacja	1 427	1 488	399		1 059		4 373
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	10 971	53 522	3 890		119 081	913	188 377
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	28 878	20 830	1 202	14 460	56 964	8 269	130 603
Wartość netto na koniec okresu	27 889	23 502	604	14 460	48 355	10 010	124 820

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	37 299	69 194	5 049	1 182	159 404	11 732	283 860
Nabycie		4				14 431	14 435
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	3 272	5 748	156		4 982	-14 158	
Zbycie / Likwidacja	581	2 433	391		73	2 823	6 301
Wartość brutto na koniec okresu	39 990	72 513	4 814	1 182	164 313	9 182	291 994
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym							
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	10 047	50 836	3 093		94 961		158 937
Amortyzacja za okres	1 209	3 051	773		12 460		17 493
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	11 112	51 683	3 612		107 349	913	174 669
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	27 252	18 358	1 956	14 460	64 443	11 732	138 201
Wartość netto na koniec okresu	28 878	21 830	1 202	14 460	56 964	8 269	130 603

Zmiany stanów wartości niematerialnych w roku 2021

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	22 450	5 949	895	29 294
Nabycie			1 332	1 332
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	1 662		-1 662	
Zbycie / Likwidacja	431			431
Wartość brutto na koniec okresu	23 681	5 949	565	30 195
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	14 194	999		15 193
Amortyzacja za okres	1 589	66		1 655
Zbycie / Likwidacja	431			431
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 352	1 065		16 417
Skumulowane przeszacowanie w roku bieżącym				
Skumulowane przeszacowanie na koniec okresu				
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	8 255	4 950	895	14 101
Wartość netto na koniec okresu	8 328	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	21 762	5 949	841	28 552
Nabycie			742	742
Przemieszczenie ze środków trwałych w budowie	688		-688	
Wartość brutto na koniec okresu	22 450	5 949	895	29 294
Skumulowana amortyzacja w roku bieżącym				
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu w tym:	12 464	933		13 397
Amortyzacja za okres	1 730	66		1 796
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	14 194	999		15 193
Skumulowane przeszacowanie w roku bieżącym				
Skumulowane przeszacowanie na koniec okresu				
Wartość netto w roku bieżącym				
Wartość netto na początek okresu	9 298	5 016	841	15 155
Wartość netto na koniec okresu	8 255	4 950	895	14 101

Zmiany stanów praw do użytkowania środków trwałych w roku 2021 (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 w roku 2021 (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	5 420	5 420

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 trwale – wartość netto (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Grunty i budynki	27 889	28 878
Urządzenie techniczne i maszyny	23 502	20 830
Środki transportu	604	1 202
Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	14 460	14 460
Inne	48 355	56 964
Środki trwałe w budowie	10 010	8 269
Środki trwałe własne	124 820	130 603
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 trwale	129 367	137 050

Wartości niematerialne – wartość netto <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Patenty i licencje	8 328	8 255
Pozostałe wartości niematerialne	4 884	4 950
Wartości niematerialne w budowie	565	895
Wartości niematerialne własne	13 778	14 101
Pozostałe wartości niematerialne	5 420	4 544
Prawa do użytkowania wartości niematerialnych (MSSF 16)	5 420	4 544
Wartości niematerialne	19 198	18 645

5.3 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość brutto na początek okresu	49 377	25 748
Zwiększenia z tytułu późniejszych wydatków	719	17
Transfer z / do rzeczowego majątku trwałego lub obrotowego	3 646	26 946
Sprzedaż / likwidacja	1 102	3 334
Wartość brutto na koniec okresu	52 640	49 377
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości		
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 783	4 995
Amortyzacja za okres	1 283	757
Odpis z tytułu utraty wartości	41	
Sprzedaż / likwidacja	959	1 969
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	4 148	3 783
Wartość netto na początek okresu	45 594	20 753
Wartość netto na koniec okresu	48 492	45 594

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31 grudnia 2021 roku obejmują głównie następujące obiekty:

- „Browar Junga” – obiekt przy ul. Waliców 9;
- mieszkania przy ul. Łuckiej;
- lokale użytkowe w budynku Mennica Residence I i II, przy ulicy Grzybowskiej 43A;
- lokale usługowe przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie.

Na dzień bilansowy nie istniały ograniczenia w rozporządzaniu posiadanymi nieruchomościami inwestycyjnymi.

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):

Zmiana stanu praw do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Wartość brutto na początek okresu	1 902	
Wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych		
Transfer z zapasów	47	1 159
Transfer z wartości niematerialnych		743
Zwiększenia w roku obrotowym	396	
Wartość brutto na koniec okresu	2 345	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	57	
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	102	45
Wartość netto na początek okresu	1 857	
Wartość netto na koniec okresu	2 243	1 857

Nieruchomości inwestycyjne – wartość netto (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Nieruchomości inwestycyjne własne		
Wartość netto na koniec okresu	48 492	45 594
Prawa do użytkowania nieruchomości inwestycyjnych		
Wartość netto na koniec okresu	2 243	1 857
Nieruchomości inwestycyjne razem	50 736	47 451

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych wg wycen rzeczoznawców wynosi (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	2 245
Warszawa, ul. Łucka	3 230	2 624	2 705
Warszawa, ul. Jagiellońska	2 265	2 265	162
Razem	52 954	50 736	47 451

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

5.4 Inwestycje wyceniane metodą praw własności

2021 rok

Jednostka <i>(w tysiącach złotych)</i>	Wartość na początek okresu	Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾	Nabycie	Odpis utruty wartości	Sprzedaż	Wartość na koniec okresu
Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	10 001	2 390	0	0	0	12 391
Akcje FIP TFI S.A.	370	59	0	0	0	429
Razem	10 371	2 449	0	0	0	12 820

2020 rok

Jednostka <i>(w tysiącach złotych)</i>	Wartość na początek okresu	Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾	Nabycie	Odpis utruty wartości	Sprzedaż	Wartość na koniec okresu
Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	11 593	-1 592	0	0	0	10 001
Akcje FIP TFI S.A.	560	-190	0	0	0	370
Razem	12 153	-1 782	0	0	0	10 371

- (1) Wpływ wyniku osiągniętego przez jednostkę ujmowaną jako inwestycja wyceniana metodą praw własności na wynik skonsolidowany Grupy; wpływ ten jest wprost proporcjonalny do udziału, jaki Grupa posiada w tych jednostkach, tj. w przypadku Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ujmowane jest 50% wyniku, w przypadku FIP TFI S.A. – 49,33% wyniku.

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przedstawione zostały w poniższej tabeli:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2021*	2020
Aktywa trwałe	1 877 189	1 649 784
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 282	14 206
Pozostałe aktywa obrotowe	20 768	14 033
Aktywa obrotowe razem	48 050	28 239
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe	100 414	1 274
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 961	72 970
Zobowiązania krótkoterminowe razem	104 375	74 244
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	293 420	285 189
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	182 446	143 321
Kredyty i pożyczki	497 626	456 931
Inne		420
Zobowiązania długoterminowe razem	973 492	885 861
Aktywa netto	847 371	717 918
Aktywa netto na początek okresu	717 918	730 640
Zysk za okres, w tym:	129 454	-12 722
wycena nieruchomości do wartości godziwej	125 737	-19 837
Aktywa netto na koniec okresu	847 371	717 918
Udział	50%	50%
Udział wartościowy	423 686	358 959
Niezrealizowany zysk osiągnięty na sprzedaży do jednostki stowarzyszonej	-57 453	-57 453
Wartość bilansowa	366 233	301 506
Przychody operacyjne, w tym:	194 740	23 366
wycena nieruchomości do wartości godziwej (zwiększenie wartości)	125 737	
Przychody finansowe	1 079	
Koszty operacyjne, w tym:	8 987	28 555
wycena nieruchomości do wartości godziwej (zmniejszenie wartości)		24 490
amortyzacja	998	63
Koszty finansowe	27 382	17 505
Podatek dochodowy	-29 997	-9 972
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	129 454	-12 722
Zysk za okres	129 454	-12 722
Całkowite dochody ogółem	129 454	-12 722

*na dzień publikacji niniejszego sprawozdania dane niezbadane przez firmę audytorską

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w budowie w wartości godziwej. Wpływ tej wyceny na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wyniósł 125 737 tys. zł.

Grupa Kapitałowa konsoliduje spółkę Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. metodą praw własności. Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wysokości poniesionych kosztów.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutki wyceny do wartości godziwej, o których mowa powyżej, nie zostały uwzględnione.

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. uzgodniła warunki brzegowe transakcji nabycia 50% akcji w kapitale zakładowym spółki celowej Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Podpisany został list intencyjny, zgodnie z którym Mennica Tower przeprowadziła badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i przystąpiła do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej. W dniu 19 lipca 2021 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. złożyła ofertę nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią obligacji, oraz nabycia udziałów w spółce GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przez spółkę zależną Emitenta pod firmą Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna („Oferta”). W wyniku realizacji potencjalnej transakcji, Grupa Kapitałowa stałaby się właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SPV, która jest bezpośrednim właścicielem inwestycji Mennica Legacy Tower, zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Prostej 18 i 20. W dniu 20 sierpnia 2021 roku Oferta wygasła, a Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. nie uzyskała stanowiska sprzedającego w jej przedmiocie. Wszelkie negocjacje ze sprzedającym uległy na obecną chwilę zakończeniu.

5.5 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
Obligacje Mennica Towers GGH MT	140 997	5 713	0	0	0	146 710
Razem	140 997	5 713	0	0	0	146 710

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
Obligacje Mennica Towers GGH MT	135 530	5 466	0	0	0	140 997
Razem	135 530	5 466	0	0	0	140 997

W związku z realizacją projektu budowy budynków biurowych Mennica Legacy Tower, spółka zależna od Jednostki Dominującej - Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., jako akcjonariusz spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dalej SPV), zobowiązała się dofinansowywać projekt proporcjonalnie do swoich udziałów kapitałowych w niej, tj. po 50%, w formie wkładu kapitałowego oraz w formie dłużnej, tzn. w formie pożyczek, bądź poprzez obejmowanie emitowanych przez SPV obligacji. Na dzień 31 grudnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. nabyła obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 146 710 tys. zł.

Z tytułu posiadanych obligacji Spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. przysługuje oprocentowanie za cały okres aż do dnia wykupu, w wysokości WIBOR 3M z dnia pokwitowania odbioru poszczególnych odcinków zbiorowych obligacji, powiększone o marżę odsetkową.

Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada obligacje dwudziestu jeden emisji. 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 akcjonariuszem spółki emitującej obligacje, jak również ją współkontroluje i przez to ma wpływ na proces inwestycyjny. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożenia co do zwrotu tej inwestycji.

5.6 Pozostałe aktywa trwałe

Grupa w pozycji Pozostałe aktywa trwałe prezentuje głównie wartość części zamiennych do drukarek i automatów biletowych.

Są to części zamienne będące w dyspozycji serwisantów, którzy zobowiązani są do niezwłocznego usuwania usterek na terenie miast, z którymi Grupa ma podpisane umowy na obsługę systemu sprzedaży biletów komunikacji miejskiej. W przypadku niewywiązania się z terminowego usuwania usterek Grupie 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 – Grupa 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

6.1 Zapasy

Zapasy (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Wartość netto zapasów		
Materiały	31 837	21 834
Produkcja w toku, w tym:	85 773	80 668
<i>działalność deweloperska</i>	77 717	74 451
<i>działalność deweloperska – MSSF 16⁽¹⁾</i>	1 782	1 666
Wyroby gotowe, w tym:	34 967	87 546
<i>działalność deweloperska⁽²⁾</i>	4 566	55 971
<i>działalność deweloperska - MSSF 16⁽¹⁾</i>	213	
Towary, w tym:	258 605	187 714
<i>działalność deweloperska</i>	90 934	97 483
<i>działalność deweloperska – MSSF 16⁽¹⁾</i>	62 147	66 816
Zapasy	411 182	377 762
Odpis aktualizujący wartość zapasów	6 539	8 402
Zapasy brutto	417 721	386 164

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

Grupa 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 Grupa uwzględnia rotację zapasu, wskaźniki wystarczalności oraz przewidywania, co do sprzedaży.

- (1) Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. prezentuje w zapasach aktywo z tytułu wyceny prawa użytkownika wieczystego gruntu według MSSF 16. Aktywo prezentowane jest w poszczególnych pozycjach zapasów proporcjonalnie do powierzchni gruntu. W Produkcji w toku prezentowane jest aktywo dotyczące aktualnie budowanych etapów (S2S3, R2R3 i R1), w Wyrobach gotowych – aktywo dotyczące oddanego do użytkowania budynku S1. Pozostała część aktywa prezentowana jest w Towarach. W przypadku rozpoczęcia kolejnego etapu inwestycji wartość aktywa dotyczącego tego etapu zostanie przesunięta do Produkcji w toku. Aktywo z tytułu MSSF 16, prezentowane w Wyrobach

gotowych, będzie stanowiło element kosztu wytworzenia produktu w momencie sprzedaży mieszkań i garaży.

- (2) Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. dokonała w roku 2021 rozliczenia nakładów poniesionych na budowę budynku S1 i w związku z tym zmieniła prezentację z Produkcji w toku na Wyroby gotowe. Spółka dokonuje zmiany prezentacji nakładów z Produkcji w toku na Wyroby gotowe, 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.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 402	8 566
Utworzenie odpisów	784	1 118
Rozwiązanie odpisów	1 751	835
Wykorzystanie odpisów	897	447
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	6 539	8 402

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

2021 rok

Jednostka <i>(w tysiącach złotych)</i>	Wartość na początek okresu	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / Wykup	Wartość netto na koniec okresu
Akcje Enea S.A.(1)	57 360	0	17 553	0	17 238	57 675
Instrumenty pochodne	822	2 095	0	0	822	2 095
Razem	58 182	2 095	17 553	0	18 060	59 770

2020 rok

Jednostka <i>(w tysiącach złotych)</i>	Wartość na początek okresu	Nabycie	Wycena / Odsetki	Przesunięcie z pozostałych inwestycji długoterminowych	Sprzedaż / Wykup	Wartość netto na koniec okresu
Akcje Enea S.A.	64 288	4 993	-11 921	0	0	57 360
Instrumenty pochodne	182	822	0	0	-182	822
Razem	64 470	5 815	-11 921	0	-182	58 182

- (1) W roku 2021 roku Mennica Polska S.A. sprzedała 2 mln szt. akcji; wynik na transakcji w kwocie 649 tys. zł zaprezentowany został w nocie 4.5.

6.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Należności handlowe od jednostek pozostałych	31 315	24 500
Należności z tytułu VAT	1 399	210
Inne ⁽¹⁾	3 303	11 763
Należności handlowe oraz pozostałe	36 017	36 473

- (1) Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ta obejmuje m. in. należność Mennicy Polskiej S.A. 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	3 623	4 080
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	109	132
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	120	148
Wykorzystanie odpisów na należności ⁽¹⁾	974	441
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	2 639	3 623

- (1) W roku 2021 Grupa wykorzystwała odpis na należność od jednego odbiorcy w kwocie 805 tys. zł; Spółka uzyskała decyzję komorniczą o braku ścigalności 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	24 646	22 137
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	5 895	792
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	774	1 571
Należności krótkoterminowe razem	31 315	24 500

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	28 973	23 665
Przeterminowane, w tym:	4 982	4 458
Do 1 miesiąca	994	720
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	954	82
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	389	59
Powyżej roku	2 645	3 597
Należności razem (brutto)	33 955	28 123
- odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	2 639	3 623
Należności handlowe razem (netto)	31 315	24 500
Dla których termin płatności nie minął	28 970	23 619
Przeterminowane, w tym:	2 345	881
Do 1 miesiąca	994	764
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	954	82
Powyżej 3 miesięcy do 1 roku	302	21
Powyżej roku	95	14

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły istotne jednostkowo należności handlowe objęte odpisem aktualizującym.

6.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe np. depozyty bankowe. Okresy inwestycji zależą od bieżącego zapotrzebowania Grupy 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. Spółki Grupy korzystają z usług finansowych banków o ugruntowanej pozycji rynkowej, oferujących zarówno atrakcyjne stawki oprocentowania lokat, jak i konkurencyjne koszty innych produktów bankowych. Trzy główne banki, w których Grupa lokuje środki pieniężne to banki, które przez agencję ratingową Fitch oceniane są na poziomie F1+, F2 oraz A.

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:	17 410	9 856
<i>rachunki powiernicze deweloperskie</i>	11 879	513
<i>rachunki VAT</i>	194	146
Lokaty krótkoterminowe	22 231	29 181
Środki pieniężne w kasie	775	379
Środki pieniężne w automatach	8 597	8 129
Środki pieniężne w drodze	2 038	1 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 052	48 568
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	50 213	42 552
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	50	54
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	789	5 960
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)	0	2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

7.1 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 kredyty bankowe i linie kredytowe

2021 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, SKA	2022-11-30	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31	5 154	0	5 154
Santander Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA	2022-05-31	32 585	0	32 585
Pekao SA ⁽³⁾	MPSA	2022-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK ⁽⁴⁾	MPSA	2022-12-31	50 000	50 000	50 000
BNP Paribas Bank Polska SA ⁽⁵⁾	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	0	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 ⁽¹⁾	MPSA, SKA	2022-11-03	1 025	0	1 025
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31	3 244	0	3 244
Santander Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA	2022-05-31	10 895	0	10 895
Pekao SA ⁽³⁾	MPSA	2021-06-22	0	0	0
BGK ⁽⁴⁾	MPSA	2022-12-31	4 348	0	4 348
Razem			19 512	0	19 512

2020 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA	MPSA, SKA	2021-11-30	1 966	0	1 966
DnB Bank Polska SA	MPSA	2021-08-31	1 626	0	1 626
Santander Bank Polska SA	MPSA	2021-05-31	6 728	0	6 728
Pekao	MPSA	2021-06-22	0	0	0
BGK	MPSA	2021-10-31	4 348	0	4 348
Razem			14 668	0	14 668

Maksymalne limity do wykorzystania

2021 rok (w tysiącach złotych)

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, SKA	2022-11-30	53 975	30 000	53 975
DnB Bank Polska SA	MPSA	2022-10-31	0	0	0
Santander Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA	2022-05-31	21 690	0	21 690
Pekao SA ⁽³⁾	MPSA	2022-06-22	45 000	45 000	45 000
BGK ⁽⁴⁾	MPSA	2022-12-31	45 652	45 652	45 652
BNP Paribas Bank Polska SA ⁽⁵⁾	MPSA	2022-06-18	30 000	0	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	0	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 S.K.A

- (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.

7.2 Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 187	10 579
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	11 187	10 579
Razem	11 187	10 579

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 833	69 756
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	64 833	69 756
Razem	64 833	69 756

7.3 Pozostałe zobowiązania finansowe

W pozycji pozostałe zobowiązania finansowe Grupa 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.

7.4 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	66 391	34 847
Otrzymane przedpłaty, w tym ⁽¹⁾ :	107 918	147 283
<i>działalność deweloperska</i> ⁽²⁾	40 391	141 843
Zobowiązania z tytułu VAT	722	635
Pozostałe zobowiązania	1 049	3 438
Zobowiązania publicznoprawne	1 356	1 166
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	177 435	187 369
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	166 875	181 646
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	10 110	5 680
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	420	43
W walucie CHF (po przeliczeniu na PLN)	30	0
Razem	177 435	187 369

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

- (1) Kwota zawiera głównie przedpłaty za zakup złota inwestycyjnego – 66 582 tys. zł;
 (2) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycjach: Mennica Residence II oraz Bulwary Praskie.

7.5 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	0	5 166	0	5 258
Zwiększenie	0	474	5 114	1 165	6 753
Wykorzystanie	92	474	0	0	566
Stan na koniec okresu	0	0	10 280	1 165	11 445
W tym krótkoterminowe	0	0	10 280	1 165	11 445

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	0	0	5 199	346	5 545
Zwiększenie	92	849	0	0	941
Wykorzystanie	0	849	33	0	883
Rozwiązanie	0	0	0	346	346
Stan na koniec okresu	92	0	5 166	0	5 258
W tym krótkoterminowe	92	0	5 166	0	5 258

7.6 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Główne tytuły zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Nagrody jubileuszowe	2 256	2 411
Odprawy emerytalno-rentowe	665	850
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 921	3 261

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Nagrody jubileuszowe	163	165
Odprawy emerytalno-rentowe	108	149
Niewykorzystane urlopy	1 923	1 922
Premie	3 851	3 339
Wynagrodzenia	94	126
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 139	5 701

Główne założenia przyjęte do wyceny były następujące:

Główne założenia przyjęte przy wycenie świadczeń pracowniczych	2021	2020
Stopa dyskonta	3,9%	1,5%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,6%	3%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (lata)	13	13

KAPITAŁ WŁASNY**8.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. dzieli się na 51 138 096 akcji na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty), serii A, B, C i D. Każda akcja 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, spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 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%

Grupa nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

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

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

- Osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki;
- 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 Dominującej.

8.2 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.

8.3 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.

8.4 Wpływ hiperinflacji na kapitały własne

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadzą działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy „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 kwartalnego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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

8.5 Zarządzanie kapitałem

Grupa 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 Grupę praktyka zarządzania kapitałem narzuca utrzymywanie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju oraz do realizacji dystrybucji zysku wypracowanego przez Grupę. Nie istnieją zewnętrzne ograniczenia w dystrybucji kapitału poza tym, że zgodnie z Kodeksem spółek handlowych Jednostka Dominująca jest zobowiązana do przekazywania 8% zysków na kapitał zapasowy do czasu osiągnięcia wartości kapitału zapasowego w wysokości 1/3 kapitału akcyjnego. Mennica Polska S.A. zrealizowała ten poziom w poprzednich latach.

Wysokość kapitałów Jednostki Dominującej możliwych do dystrybuowania na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 437 557 tys. zł.

Grupa 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	76 020	80 335
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 052	48 568
Zadłużenie netto	24 968	31 767
Kapitał własny razem	641 102	587 475
Stosunek zadłużenia netto do kapitału (w %)	3,89	5,41

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

9.1 Pomiar wartości godziwej

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej tj. do aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów 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	0	1 326	1 326
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	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	0	880	880
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	880	880

Aktywa ujęte na poziomie 1 to akcje Enea S.A., będące w posiadaniu Mennicy Polskiej S.A. Na poziomie 2 wykazywane są otwarte pozycje w transakcjach terminowych zabezpieczających wartość kruszcu bądź kurs walutowy, prezentowane przez Mennicę Polska S.A.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 i 2020 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3. 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 9.2

9.2 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 ⁽¹⁾	57 675	57 360
Należności handlowe oraz pozostałe	2 095	822
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	230 285	214 065
Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽²⁾	146 710	140 997
Należności handlowe oraz pozostałe	32 523	24 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 052	48 568
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:	250 098	265 903
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	11 187	10 579
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	64 833	69 756
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	174 079	185 568

- 1) Akcje Enea S.A. zakupione przez Mennicę Polską S.A., prezentowane zgodnie z przyjętym modelem biznesowym;
- 2) Obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. nabyte przez Mennicę Polską Spółkę Akcyjną Tower S.K.A.; test SPPI został spełniony, stąd obligacje kwalifikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie.



9.3 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 (w tysiącach złotych)

	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
Zysk operacyjny					
Odpisy aktualizacyjne	0	11	0	0	11
Wycena instrumentów pochodnych	2 975	0	-2 148	0	827
Wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych	11 350	0	-12 463	0	-1 113
Przychody / koszty finansowe					
Przychody odsetkowe	0	7 720	0	0	7 720
Koszty odsetkowe	0	74	0	2 303	2 377
Zyski / straty z różnic kursowych	0	783	0	1 828	2 611
Wycena	17 553	0	0	0	17 553

Dane na dzień 31.12.2020 (w tysiącach złotych)

	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
Zysk operacyjny					
Odpisy aktualizacyjne	0	16	0	0	16
Wycena instrumentów pochodnych	1 488	0	-1 062	0	426
Wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych	6 154	0	-7 765	0	-1 611
Przychody / koszty finansowe					
Przychody odsetkowe	0	7 145	0	0	7 145
Koszty odsetkowe	0	3	0	3 041	3 044
Zyski / straty z różnic kursowych	0	66	0	153	219
Wycena	-11 922	0	0	0	-11 922

9.4 Instrumenty pochodne

Spółki z Grupy zawierają transakcje na instrumenty pochodne typu forward i swap walutowy (pary walut: PLN/EUR, PLN/USD) oraz future typu cash i future typu carry oparte o cenę metali szlachetnych (złota i srebra).

Wszystkie instrumenty pochodne zawarte są w celach zabezpieczających, przy czym Grupa nie zdecydowała o wdrożeniu regulacji rachunkowości zabezpieczeń. W związku z tym wszystkie zawarte instrumenty pochodne kwalifikowane są do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie kontrakty terminowe oparte były na cenach kruszców i/lub cenach walut obcych. W celu wyceny tych instrumentów Grupa stosuje standardowe techniki wyceny, wykorzystujące dane rynkowe z dnia bilansowego, tj. m.in. dane dotyczące notowań walut obcych, stóp procentowych, cen kruszców oraz wyceny kontraktów przedstawione przez brokerów, z którymi Grupa podpisała umowy o współpracy.

9.5 Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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.

Grupa 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.

9.6 Ryzyko walutowe

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

Strategia zabezpieczania Grupy, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana okresowo i akceptowana przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. i zarządy spółek zależnych.

W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń, Grupa 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 Grupie występują zarówno zakupy, jak i sprzedaż w walutach obcych, a w konsekwencji zobowiązania i należności w walutowe, co pozwala częściowo zminimalizować ryzyko walutowe. Grupa utrzymuje środki pieniężne oraz lokaty w walutach obcych.

Wartość instrumentów finansowych wyrażonych w walutach obcych, w podziale na waluty została przedstawiona w notach 6.3, 6.4, 7.1 oraz 7.2.

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	6 669	667	-667
Środki pieniężne	839	84	-84
Zobowiązania handlowe	10 795	1 080	-1 080
Razem	-3 287	-329	329

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.

9.7 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. Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada środki pieniężne, które przynoszą dochód odsetkowy, jak też Grupa zaciąga zobowiązania oprocentowane według stóp zmiennych. Grupa 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	51 052	506	-506
Razem	51 052	506	-506

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	48 568	485	-485
Razem	48 568	485	-485

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 Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń – żadne zmiany z tytułu ryzyka stopy procentowej związanego z instrumentami finansowymi nie są odnoszone w kapitał własny.

9.8 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. Grupa jest narażona na ryzyko cenowe związane z posiadanymi akcjami: na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa posiada akcje spółki niepowiązanej tj. Enea S.A. Grupa jest narażona na ten typ ryzyka również ze względu na fakt, że posiada otwarte instrumenty pochodne, których cena może ulec zmianie.

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,

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)

Opis	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

9.9 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa 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 Grupy 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.

Grupa definiuje narażenie na ryzyko kredytowe jako sumę nieotrzymanych należności z tytułu dostaw i usług. Maksymalny poziom narażenia na ryzyko kredytowe stanowi saldo należności z tytułu dostaw i usług, tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku – 31 315 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2020 roku 24 500 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Grupy oceniane jest jako umiarkowane. Na dzień bilansowy pięć należności o najwyższej wartości stanowi 29,22% salda należności handlowych.

Poniższa tabela przedstawia pięciu kontrahentów o największych saldach należności na dzień bilansowy i ich udział w należnościach handlowych Grupy.

	31.12.2021	31.12.2020
Kontrahent 1	9,24%	21,81%
Kontrahent 2	7,82%	10,11%
Kontrahent 3	6,81%	7,90%
Kontrahent 4	2,68%	7,41%
Kontrahent 5	2,67%	6,01%
Razem	29,22%	53,24%

Grupa posiada jednego kontrahenta, z którym obroty za rok 2021 przekroczyły 10% przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej (12,71%). W roku 2020 Grupa miała również jednego kontrahenta, z którym obroty przekroczyły 10% przychodów netto (14,81%).

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

Wartości instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe prezentują noty 6.2, 6.3 oraz w zakresie instrumentów pochodnych nota 9.2. Wartość instrumentów finansowych wykazanych w notach reprezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy.

9.10 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spłacie zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie 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 Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie lokaty bankowe. Grupa zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Wartość niewykorzystanych linii kredytowych przedstawiono w notce 7.1. Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Grupę przy wykorzystaniu wskaźników płynności oraz analizy terminów wymagalności niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Grupy.

Wskaźniki płynności przedstawione w poniższej notce:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Aktywa obrotowe razem	558 026	520 998
Zobowiązania krótkoterminowe razem	261 657	280 972
Wskaźnik płynności w %	213	185
Niewykorzystane linie kredytowe	196 317	192 917
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	288	254

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Grupy 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 Grupy – w terminie oczekiwanej zapłaty.

Dane na dzień 31.12.2021 *(w tysiącach złotych)*

	Zobowiązania z tytułu dostaw	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania pozostałe	Razem
Wartość bilansowa	174 629	76 020	933	251 582
Niezdyktowane przepływy pieniężne				
Do 1 roku	174 629	1 538	933	177 100
1-2 lata	0	1 348	0	1 348
2-5 lat	0	3 135	0	3 135
powyżej 5 lat	0	69 998	0	69 998
Razem długoterminowe	0	74 482	0	74 482
Razem	174 629	76 020	933	251 582

Dane na dzień 31.12.2020 *(w tysiącach złotych)*

	Zobowiązania z tytułu dostaw	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania pozostałe	Razem
Wartość bilansowa	182 130	80 335	2 896	265 361
Niezdyktowane przepływy pieniężne				
Do 1 roku	182 130	1 845	2 896	186 871
1-2 lata	0	1 353	0	1 353
2-5 lat	0	3 532	0	3 532
powyżej 5 lat	0	73 605	0	73 605
Razem długoterminowe	0	78 490	0	78 490
Razem	182 130	80 335	2 896	265 361

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej 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 Grupy.

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia)

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.

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

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Rada Nadzorcza - wynagrodzenie otrzymane lub należne		
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Zbigniew Jakubas	104	89
Piotr Sendeci	106	90
Paweł Bruszek	0	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>		
Grzegorz Zambrzycki	1 081	1 856
Artur Jastrząb	768	475
Katarzyna Budnicka	461	72
Razem Zarząd	2 310	2 403

Powyższe dane zawierają informacje o wynagrodzeniach wypłaconych przez wszystkie podmioty Grupy Kapitałowej.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 i 2020 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 i 2020 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady

Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi

W Grupie występują transakcje wzajemne, które jednak podlegają wyłączeniom w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Grupa posiada obligacje o wartości 146 710 tys. zł wyemitowane przez Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., które nie podlegały wyłączeniu w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa dokonywała również transakcji z podmiotami powiązanymi osobowo z Grupą. 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	
Pełnienie funkcji inwestora zastępczego	2 273	
Usługi ochrony		108
Pozostałe		54
Razem	3 719	1 012

Wszystkie transakcje w ramach Grupy Kapitałowej dokonywane były na warunkach rynkowych.

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Wynagrodzenie firmy audytorskiej

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

Tytuł	Wartość wynagrodzenia (w tysiącach złotych)
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 Grupy usługi w zakresie przeglądu i badania sprawozdania jednostkowego, skonsolidowanego oraz w zakresie badania sprawozdań spółek zależnych, a także w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach. Łączne wynagrodzenie z tych tytułów wyniosło 205 tys. zł.

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

Dywersyfikacja działalności Grupy 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 nadal 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 już w roku 2020 podjęła wiele działań optymalizujących strukturę kosztową w tym obszarze, które znacząco kompensują negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia wciąż 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 roku 2021 roku, po długotrwałych procedurach, uzyskano pozwolenia na budowę kolejnych etapów w inwestycji Bulwary Praskie przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie (budynki S2, S3, R2, R3 i R1). Kontynuowano podpisywanie aktów notarialnych w ramach projektu „Mennica Residence” oraz w projekcie Bulwary Praskie.

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

10.8 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 lutego 2022 roku KRS zarejestrował umorzenie skupionych akcji własnych – szczegóły opisane zostały w nocie 8.2.

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

Mennica Polska w ramach segmentu menniczego, 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 jednak zaledwie 0,3% przychodów ogółem Grupy Kapitałowej, 0,4% przychodów segmentu menniczego 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.

Innym istotnym obszarem, na który konflikt w Ukrainie ma negatywny wpływ jest segment działalności deweloperskiej. Niepewność związana z obawami o eskalację konfliktu militarnego na inne kraje świata powoduje, że znacząca część potencjalnych nabywców mieszkań może się wstrzymywać z decyzjami zakupowymi dopóki sytuacja się nie ustabilizuje. Czynnikiem mającym negatywny wpływ na ten rynek są również rosnące stopy procentowe, będące pochodną rosnącej (między innymi z uwagi na obecną sytuację na świecie) inflacji. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania w ramach realizowanych przedsięwzięć deweloperskich spośród łącznej ilości 321 lokali będących w toku budowy, sprzedanych zostało już ponad 43% mieszkań.

Negatywne skutki sytuacji związanej z wojną w Ukrainie dla wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy 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 Jednostki Dominującej Mennica Polska 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	