

Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.
Sprawozdanie Finansowe
za rok zakończony
31 grudnia 2017 roku

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
INFORMACJE OGÓLNE.....	8
1.1 Informacje ogólne o jednostce	8
1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	8
1.3 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	8
1.4 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	8
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
2.1 Szacunki.....	9
2.2 Zasady rachunkowości	10
2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	11
2.4 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	11
2.5 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.....	12
2.6 Zmiany zasad rachunkowości.....	13
2.7 Ujmowanie przychodów	13
2.8 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	13
2.9 Koszty finansowania zewnętrznego.....	13
2.10 Wartość odzyskiwalna	14
2.11 Wartości niematerialne	14
2.12 Środki trwałe.....	15
2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe	15
2.14 Zapasy	16
2.15 Podatek dochodowy	16
2.16 Świadczenia pracownicze	17
2.17 Rezerwy i zobowiązania warunkowe	17
3.1 Przychody.....	17
3.2 Koszty według rodzaju	18
3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie	18
3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19

3.5	Przychody i koszty finansowe	19
3.6	Podatek dochodowy	19
AKTYWA TRWAŁE		22
4.1	Utrata wartości aktywów trwałych	22
4.2	Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne	22
AKTYWA OBROTOWE		24
5.1	Zapasy	24
5.2	Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa	25
5.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		26
6.1	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	26
6.2	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	27
6.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28
KAPITAŁ WŁASNY		28
7.1	Kapitał Zakładowy	28
7.2	Zarządzanie kapitałem	29
7.3	Kontynuacja działalności	29
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		30
8.1	Pomiar wartości godziwej	30
8.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych	31
8.3	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	31
8.4	Ryzyko walutowe	31
8.5	Ryzyko stopy procentowej	32
8.6	Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi	32
8.7	Ryzyko kredytowe	32
8.8	Ryzyko płynności	33
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		34
9.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	34
9.2	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	34
9.3	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	35
9.4	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	36
9.5	Wynagrodzenie audytora	36
9.6	Wynagrodzenie Zarządu	36
9.7	Oświadczenie Zarządu	36

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	3.1	12 685	12 648
Koszt własny sprzedaży		7 843	7 928
Zysk brutto ze sprzedaży		4 842	4 720
Koszty sprzedaży		2 371	2 289
Koszty ogólnego zarządu		1 909	2 117
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	340	511
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	195	244
Zysk/starta na działalności operacyjnej		707	580
Przychody finansowe	3.5	2	8
Koszty finansowe	3.5	26	53
Strata na działalności finansowej		-24	-45
Zysk/starta przed opodatkowaniem		683	535
Podatek dochodowy	3.6	-27	421
Zysk/starta netto z działalności kontynuowanej		656	956
ZYSK/ STRATA NETTO OGÓŁEM		656	956
Inne całkowite dochody			
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		0	0
- zyski / straty aktuarialne		0	0
- zyski / straty z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		656	956

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	nota	31.12.2017	31.12.2016
Rzeczowe aktywa trwałe	4.2	95	130
Wartości niematerialne	4.2	44	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		394	421
Aktywa trwałe razem		533	566
Zapasy	5.1	5 516	5 882
Należności handlowe oraz pozostałe	5.2	404	1 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.3	97	33
Aktywa obrotowe razem		6 017	6 924
AKTYWA RAZEM		6 550	7 490
Kapitał zakładowy		6 000	6 000
Kapitał zapasowy		480	0
Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
Skumulowane straty		-1 457	-1 633
Kapitał własny razem		5 023	4 367
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		65	53
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		65	53
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	6.1	291	952
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	6.2	1 015	1 973
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.3	155	145
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 462	3 070
Zobowiązania razem		1 527	3 123
PASYWA RAZEM		6 550	7 490

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Skumulowane straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	6 000	0	0	-1 633	4 367
Całkowite dochody ogółem				656	656
Nabycie / sprzedaż akcji własnych					
Wypłata dywidendy					
Podział wyniku finansowego					
Pozostałe zmiany		480		-480	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	6 000	480	0	-1 457	5 023
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016	6 000	0	0	-2 588	3 412
Całkowite dochody ogółem				956	956
Nabycie / sprzedaż akcji własnych					
Wypłata dywidendy					
Podział wyniku finansowego					
Pozostałe zmiany					
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016	6 000	0	0	-1 633	4 367

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata netto za okres	656	956
Korekty	109	-358
Amortyzacja	46	57
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	0	-15
Odsetki	0	0
Podatek dochodowy	27	-421
Zmiana stanu należności	605	-636
Zmiana stanu zapasów	366	53
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-958	593
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	23	11
Pozostałe	0	0
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	765	598
Odsetki zapłacone		
Podatek zapłacony		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	765	598
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	0	15
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Odsetki otrzymane	0	0
Pozostałe wpływy	0	0
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-40	-19
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Wydatki na zakup aktywów finansowych	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40	-4
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-661	-749
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-661	-749
Przeptywy pieniężne netto, razem	64	-155
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	33	189
Wpływy zmian z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	97	33

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o jednostce

Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. (dalej „SMP”, „Spółka”, a pierwotnie ENGELHARD-CLAL-POLISH STATE MINT S.A) z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 23 został zarejestrowany dnia 31.10.1996 roku w Rejestrze Handlowym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy - XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS: 0000008557. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. od dnia 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku był jednoosobowy i składał się z Prezesa Zarządu Pana Dominika Wojnowskiego.

Rada Nadzorcza Spółki Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. od dnia 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku składała się z następujących członków:

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

1.3 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2016 zostały przygotowane w oparciu te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 31 maja 2018 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 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 2017 roku,
- podejściu przyjętym w Spółce zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w MSR 8 tj. subiektywnej ocenie.

1.4 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w Nocie 1.3, niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

2.1 Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, z uwagi na to, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2017 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki oraz wartość poszczególnych pozycji sprawozdania do których zastosowano wielkości szacunkowe opisane w następujących notach:

Nota	Pozycja sprawozdania finansowego/ obszar	Rodzaj ujawnionej informacji
5.1, 2.13	Zapasy	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
5.2	Należności handlowe oraz pozostałe	Metodologia przyjęta do ustalenia wartości odzyskiwanej.
3.5, 2.14	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego.
2.15. 3.2	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia,
2.11, 4.2	Rzeczowe aktywa trwałe	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji
2.10, 4.2	Wartości niematerialne	Okresy ekonomicznej użyteczności, wartość odpisów aktualizujących, wartość amortyzacji

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wycena zapasów

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązanie bilansowe z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe, nagrody jubileuszowe) równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń i zostało określone przez niezależnego 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

Spółka prezentuje należności w kwotach netto, tzn. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Spółka dokonuje odpisów indywidualnych tzn. oddzielnie analizuje każdą należność. Obowiązkowo tworzone są odpisy w pełnej wysokości na należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz na należności dochodzone na drodze sądowej. Ponadto odpisy tworzy się na należności odsetkowe od nieterminowo regulowanych należności, w wysokości 100% naliczonych odsetek oraz na należności, których termin wymagalności został znacznie przekroczony i Spółka dostrzega znaczne ryzyko braku zapłaty.

2.2 Zasady rachunkowości

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

2.3 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Następujące standardy zostały zastosowane od 1 stycznia 2017 roku:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok.

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 9 zmienia podejście między innymi do sposobu oceny wartości aktywów finansowych z modelu straty poniesionej na model straty oczekiwanej oraz zmiany zasad klasyfikacji aktywów finansowych. Spółka przeprowadziła analizę w zakresie aktywów finansowych. Na jej podstawie Mennica Spółka nie zidentyfikowała korekt.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie szacowania wpływu MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w

odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy). MSSF 4 nie dotyczy działalności Spółki.

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

2.5 Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

2.6 Zmiany zasad rachunkowości

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

2.7 Ujmowanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody z umowy świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych ujmowane są w momencie, kiedy towary i wyroby zostały dostarczone i wszelkie prawa do tego towaru i wyrobu zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- sędowania przez Spółkę efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

2.8 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

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

2.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Dostosowywany składnik aktywów jest to taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W roku 2017 i 2016 koszty te nie wystąpiły.

2.10 Wartość odzyskiwalna

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

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży aktywa na zwykłych warunkach transakcji pomiędzy uczestnikami rynku, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie cech składników aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku uwzględniliby takie cechy przy ustalaniu ceny składników aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych w odpowiednim okresie, wypracowanych przez aktywo lub grupę aktywów. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych oraz przewidywanych przez kierownictwo Spółki warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie biznesowym oraz jego ekstrapolacji poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywów, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest zazwyczaj ustalana w odniesieniu do jego wartości użytkowej, która odpowiada bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania. Jest ona ustalana przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w oparciu o najlepsze oszacowanie przez Zarząd uwarunkowań ekonomicznych, które będą występować w pozostałym okresie użytkowania aktywa oraz w oparciu o przewidywane warunki użytkowania aktywa. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują w dużym stopniu niezależne wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.11 Wartości niematerialne

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

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

Wewnętrznie wytworzone znaki handlowe oraz bazy klientów nie są ujmowane jako wartości niematerialne.

Spółka nie ujmowała w wartościach niematerialnych wewnętrznie wytworzonych prac rozwojowych.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych weryfikowane są co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowany okres użytkowania jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach są ujmowane w sposób prospektywny.

Okresy ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych zostały określone przez Spółkę następująco:

Koszty prac rozwojowych	5	lat
Patenty oraz licencje	5	lat
Baza klientów	2	lata
Pozostałe	5	lat

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

2.12 Środki trwałe

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

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

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

Środki trwałe nabyte w leasingu, w przypadku którego następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści, są ujmowane jako aktywa w korespondencji z ujęciem odpowiedniego zobowiązania.

Składnik środków trwałych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili jego sprzedaży lub kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia. Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika środków trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, ustalone jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeśli takie są) a wartością bilansową składnika, ujmuje się w działalności operacyjnej.

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

Budynki	5 – 50	lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 – 35	lat
Środki transportu	4 – 20	lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 50	lat

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

Okresy ekonomicznej przydatności są przeglądane corocznie i podlegają skorygowaniu, jeśli obecny szacowany okres ekonomicznej przydatności jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach księgowych są ujmowane w sposób prospektywny.

2.13 Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie pożyczki udzielone i należności własne.

W Spółce nie występują aktywa utrzymywane do terminu wymagalności.

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej – w przypadku aktywów i zobowiązań, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane.

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

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i obejmują należności handlowe, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe pożyczki i należności. Są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach: „Pożyczki udzielone i należności

własne, z wyłączeniem należności handlowych”, „Należności handlowe i pozostałe” oraz „Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych”.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie, lokaty zawarte na okres nie dłuższy niż 3 miesiące oraz płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są przedmiotem nieznacznych zmian wartości.

Pożyczki i należności są początkowo ujmowane w wartości godziwej, powiększonej o bezpośrednie koszty transakcji, a następnie są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Pomija się dyskontowanie pożyczek i należności jeżeli efekt dyskonta nie byłby istotny.

Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, iż wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych uległa obniżeniu.

W przypadku wystąpienia takich przesłanek, ustalana jest wartość odzyskiwalna składnika aktywów. Jeżeli jest ona mniejsza niż wartość bilansowa składnika aktywów, wówczas odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Ustalając wartość odzyskiwalną należności Spółka bierze pod uwagę zaległości w zapłacie, znaczące trudności finansowe dłużnika lub prawdopodobieństwo upadłości albo reorganizacji finansowej dłużnika.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu w Spółce obejmują: zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych i są prezentowane w sprawozdaniu w 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.

2.14 Zapasy

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

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

Rozchód zapasów ustalany jest metodą średniej ceny ważonej.

Wartość odzyskiwalna netto jest szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o koszty sprzedaży.

2.15 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres. Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

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

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

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

2.16 Świadczenia pracownicze

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

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

2.17 Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

Wysokość rezerwy jest dyskontowana przez zastosowanie stopy dyskonta (w przypadku gdy dyskonto jest istotne), która odzwierciedla upływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności, w korespondencji z aktywem, którego dotyczy.

3.1 Przychody

Przychody (w tysiącach złotych)	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
	wartość	%	wartość	%		
Produkty	0	0%	0	0%	0	0
Usługi	0	0%	0	0%	0	0
Towary	12 685	100%	0	0%	12 685	12 648
Razem	12 685	100%	0	0%	12 685	12 648

3.2 Koszty według rodzaju

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Amortyzacja	46	57
Zużycie materiałów i energii	5	9
Usługi obce	2 756	2 958
Świadczenia pracownicze	1 192	1 239
Pozostałe koszty	280	144
Koszt własny sprzedaży towarów	7 843	7 928
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	12 123	12 335

3.3 Świadczenia pracownicze i zatrudnienie

<i>w tysiącach złotych</i>	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wynagrodzenia	1 020	1 061
Ubezpieczenia społeczne	172	156
Razem	1 192	1 217
Przeciętne zatrudnienie w etatach	14	14
Przeciętne zatrudnienie w osobach	16	16

3.4 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne (w tysiącach złotych)	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odwrócenie niewykorzystanych rezerw	0	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	3	29
Pozostałe-w tym odwrócenie odpisu na zapasy	337	482
Razem	340	511

Pozostałe koszty operacyjne (w tysiącach złotych)	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Utworzenie rezerw	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	3	23
Odpis aktualizujący wartość zapasów	171	194
Korekty VAT	0	0
Pozostałe	21	27
Razem	195	244

3.5 Przychody i koszty finansowe

w tysiącach złotych	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odsetki	0	1
Różnice kursowe netto dodatnie	2	7
Przychody finansowe, razem	2	8
Odsetki	17	34
Różnice kursowe netto ujemne	9	19
Koszty finansowe, razem	26	53
Przychody / Koszty finansowe netto	-24	-45

3.6 Podatek dochodowy

w tysiącach złotych	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017	Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	-26	421
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	-26	421
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-26	421
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-26	421

Uzgodnienie podatku dochodowego

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

<i>(w tysiącach złotych)</i>	Razem od 01.01.2017 do 31.12.2017		Razem od 01.01.2016 do 31.12.2016	
	%	tys. zł	%	tys. zł
Zysk/ Strata przed opodatkowaniem		683		535
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	19 %	-130	19 %	-101
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	19 %	1	19 %	199
Nierozpoznane aktywo na odroczony podatek dochodowy z tytułu straty podatkowej roku bieżącego *	19 %	102	19 %	320
Nierozpoznane aktywo na odroczony podatek dochodowy z innych tytułów (odpis aktualizujący wartość zapasów, zobowiązań i świadczenia pracownicze)	19 %	1	19 %	3
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat		-26		421

* Kwoty obejmują podatek wyliczony na poszczególnych pozycjach.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zarząd uważa, że na dzień 31 grudnia 2017 roku nie istnieją żadne zobowiązania z tego tytułu.

Zarząd jest przekonany, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania umożliwiający wykorzystanie ujemnych różnic przejściowych i w związku z tym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały wykazane w kwocie przewidywanego wykorzystania ujemnych różnic przejściowych. Saldo odroczonego podatku dochodowego obliczono według stawki podatkowej 19%, obowiązującej na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
(w tysiącach złotych)	Aktywa z tytułu podatku odroczonego		Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		Netto	
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Rzeczowe aktywa trwałe						
Wartości niematerialne						
Zapasy	345	375			345	375
Należności handlowe i pozostałe			0	1	0	-1
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7	9			7	9
Świadczenia pracownicze	42	38			42	38
Rezerwy						
Pozostałe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	394	422	0	1	394	421
Kompensata			1	1		
Aktywa / rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	394	422			394	
Odpis aktualizujący na aktywo z tytułu podatku odroczonego						
Wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazanego w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	394	421			394	

Spółka nie tworzy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od start podatkowych z lat poprzednich. Straty podatkowe mogą zostać wykorzystane w ciągu 5 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, iż w ciągu jednego roku można wykorzystać maksymalnie 50% rocznej straty. W roku 2017 Spółka wykorzystwała poniesioną w roku 2012 stratę podatkową w kwocie 552 tys. zł.

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

Rok	Wysokość straty podatkowej nierozliczonej na dzień 31-12-2017	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Brak aktywa z tytułu podatku odroczonego	Termin rozliczenia straty
<i>(w tysiącach złotych)</i>				
2012	1 834		348	2017
2013	4 233		804	2018
2014	570		108	2019
2015	710		135	2020
Razem	7 347	0	1 396	X

AKTYWA TRWAŁE

4.1 Utrata wartości aktywów trwałych

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

4.2 Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne

W okresie objętym okresem sprawozdawczym – w 2017 roku jak i w 2016 roku nie aktywowano kosztów finansowania zewnętrznego w wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

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

Spółka nie posiadała w 2017 roku, ani w 2016 roku środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

(w tysiącach złotych)	Środki trwałe i środki trwałe w budowie							Wartości niematerialne			Razem środki trwałe i wartości niematerialne
	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne-baza klientów	Razem wartości niematerialne	
Wartość brutto w 2017 r.											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2017	358	318	130	0	102	0	908	0	4 334	4 334	5 242
Nabycie / Przemieszczenia		9					9		31	31	40
Zbycie / Likwidacja		-141			-62		-203		-1	-1	-204
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017	358	186	130	0	40	0	714	0	4 364	4 364	5 078
Skumulowana amortyzacja w 2017 r.											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2017 w tym:	256	297	130	0	95	0	778	0	4 320	4 320	5 098
Amortyzacja za okres	36	7	0				43		2	2	45
Zbycie/ Likwidacja		-141	0		-62		-203		-1	-1	-204
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017	292	163	130	0	33	0	618	0	4 321	4 321	4 939
Wartość netto w 2017 r.											
Wartość netto na 1 stycznia 2017	101	21	0	0	8	0	130	0	16	16	146
Wartość netto na 31 grudnia 2017	65	22	0	0	8	0	95	0	44	44	139

(w tysiącach złotych)	Środki trwałe i środki trwałe w budowie							Wartości niematerialne			Razem środki trwałe i wartości niematerialne
	Grunty i budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Zbiory Gabinetu Numizmatycznego	Inne	Środki trwałe w budowie	Razem	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Razem wartości niematerialne	
Wartość brutto w 2016 r.											
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2016	358	303	189	0	99	0	949	0	4 334	4 334	5 283
Nabycie / Przemieszczenia		15			3		18				18
Zbycie / Likwidacja			-59				-59				-59
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016	358	318	130	0	102	0	908	0	4 334	4 334	5 262
Skumulowana amortyzacja w 2016 r.											
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2016 w tym:	222	290	185	0	93	0	790	0	4 309	4 309	5 099
Amortyzacja za okres	36	7	4				47		10	10	57
Zbycie/ Likwidacja			-59				-59				-59
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2016	256	297	130	0	95	0	778	0	4 319	4 319	5 097
Wartość netto w 2016r.											
Wartość netto na 1 stycznia 2016	137	13	4	0	4	0	158	0	25	25	183
Wartość netto na 31 grudnia 2016	101	21	0	0	8	0	130	0	16	16	146

AKTYWA OBROTOWE

5.1 Zapasy

(w tysiącach złotych)	31.12.2017	31.12.2016
Wartość netto zapasów		
Materiały	0	0
Produkty w toku	0	0
Wyroby gotowe	0	0
Towary	5 516	5 882
Zapasy razem netto	5 516	5 882
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 814	1 975
Zapasy brutto	7 330	7 857

5.2 Należności handlowe i pozostałe, pozostałe aktywa

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe od jednostek powiązanych	113	643
Należności handlowe od jednostek pozostałych	291	512
Razem należności handlowe i pozostałe netto oraz należności z tyt. podatku dochodowego	404	1 009

Należności handlowe są przedstawione w kwotach netto, tzn. są pomniejszone o odpisy aktualizacyjne. Spółka dokonuje odpisów indywidualnych tzn. oddzielnie analizuje każdą należność. Spółka nie posiada należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości oraz należności dochodzonych na drodze sądowej. Brak jest również należności odsetkowych od nieterminowo regulowanych należności. Wartość przeterminowanych należności w przedziale od 3 miesięcy do 1 roku wynosiła na dzień 31 grudnia 2017 kwotę 5,4 tys. zł.

<i>Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pożyczek (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu sprawozdawczego	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	0	0
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości	0	0
Wykorzystanie odpisów na należności	0	0
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	0	0

Struktura walutowa należności handlowych oraz pożyczek przedstawia się następująco:

<i>Należności handlowe i pożyczki według walut (w tysiącach złotych)</i>	31.12.2017	31.12.2016
W walucie polskiej	404	1 009
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0
Należności krótkoterminowe razem	404	1 009

5.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nadwyżki środków pieniężnych Spółki inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe np. depozyty bankowe. Okresy inwestycji zależą od bieżącego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na okresy od jednego dnia do 3 miesięcy. Instrumenty te przynoszą oprocentowanie, którego wysokość zależy od bieżących stóp rynku pieniężnego oraz długości inwestycji.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w tysiącach złotych)	31.12.2017	31.12.2016
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	96	16
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne w kasie	1	17
Razem	97	33
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	97	33
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

6.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki	0	0	291	952
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Razem	0	0	291	952
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	0	0	291	952
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	2017-12-31		2016-12-31	
			Waluta w tys.	W tys. zł	Waluta w tys.	W tys. zł
Przyznane linie kredytowe (w tysiącach złotych)						
DnB Bank Polska SA	MPSA, MP1766, SMP	24.08.2018		1 000		3 000
Przyznane linie kredytowe razem				1 000		3 000

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

W dniu 29 sierpnia 2014 roku podpisana została z bankiem DnB Bank Polska S.A. umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym dla spółek Mennica Polska SA, Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbiec Mennicy Polskiej SA; limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółek oraz udzielanie gwarancji, przy czym SMP może skorzystać tylko z limitu gotówkowego do wysokości 1 000 tys. zł, a łączny limit na wykorzystanie gotówki wynosi 20 500 tys. zł; w dniu 7 czerwca 2017 roku podpisany został aneks przedłużający okres udostępnienia limitu do dnia 24 sierpnia 2018 roku; na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 i na dzień 31 grudnia 2016 roku z limitu gotówkowego korzystał SMP (odpowiednio 291 tys. zł i 952 tys. zł);

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

Spłata Kredytu zabezpieczona jest w następujący sposób:

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

6.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe wobec jedn. powiązanych	0	0	605	963
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	0	0	225	287
Otrzymane przedpłaty	0	0	63	142
Zobowiązania z tytułu VAT	0	0	45	502
Pozostałe zobowiązania	0	0	77	80
Przychody przyszłych okresów	0	0	0	0
Razem	0	0	1 015	1 973
W walucie polskiej	0	0	1 015	1 973
W walucie EUR (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W walucie USD (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na zł)	0	0	0	0

6.3 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Główne tytuły zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych (w tysiącach złotych)	Długoterminowe		Krótkoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Nagrody jubileuszowe	48	39	0	4
Odprawy emerytalno-rentowe	17	14	0	0
Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia				
Odprawy z tytułu rozwiązania stosunku pracy (w tym zwolnienie z wykonywania obowiązków)	0	0	0	0
Niewykorzystane urlopy	0	0	121	99
Premie	0	0	34	41
Wynagrodzenia	0	0	0	0
Inne	0	0	1	1
Razem	65	53	155	145

KAPITAŁ WŁASNY

7.1 Kapitał Zakładowy

Kapitał podstawowy

w tysiącach akcji	Akcje zwykłe	
	31.12.2017	31.12.2016
Ilość akcji na początek okresu	60 000	60 000
Umorzenie akcji		
Emisja akcji		
Ilość akcji na koniec okresu	60 000	60 000
w tym: seria A	2 500	2 500
seria B	11 500	11 500
seria C	46 000	46 000
Wartość nominalna 1 akcji w złotych	100	100
Wartość kapitału podstawowego w tys. złotych	6 000	6 000

Kapitał z aktualizacji wyceny – nie występuje

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych – nie występują.

Kapitały rezerwowe – w pozostałych kapitałach rezerwowych nie występują. Zgodnie z Uchwałą 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.06.2015 środki zgromadzone na kapitale rezerwowym w kwocie 11.395.217,79 zł wynikające z podziału zysku za lata 2009-2012 zostały użyte na pokrycie strat netto z lat ubiegłych.

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

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

7.2 Zarządzanie kapitałem

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

Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten na dzień 31.12.2017 wynosił 4 %, wobec 21 % na dzień 31.12.2016. Oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i pożyczki wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej), zobowiązań z tytułu leasingu oraz obligacji (jeżeli występują) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała zadłużenie finansowe w wysokości 291 130,00 zł.

7.3 Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które mogłyby okazać się konieczne, gdyby Spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

W 2017 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 656 303,95 zł.

Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć wypracowany w roku 2017 zysk na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rok 2017 był rokiem ograniczenia przychodów ze sprzedaży.

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

W roku 2018 Spółka będzie kontynuowała współpracę z DNB Bank Polska S.A. w zakresie rozwoju dotyczącym rachunków wirtualnych jak również w zakresie linii kredytowej. Wolą obu stron jest rozszerzenie współpracy.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

8.1 Pomiar wartości godziwej

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

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

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów finansowych Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	2017-12-31				2016-12-31			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0			0	0			0
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	0			0	0			0

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 tj. w przypadku Spółki, instrumentów zaliczonych do kategorii: pożyczki i należności oraz zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie (aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie występują) ich wartość bilansowa nie odbiega znacząco od wartości godziwej głównie z uwagi na fakt, że większość tych instrumentów ma charakter krótkoterminowy lub jest oprocentowana w oparciu o stopę zmienną. Wartość poszczególnych kategorii zaprezentowana została w nocie 8.2.

8.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych

Poniższa nota zawiera informacje o wartości instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wraz z uzgodnieniem tych wartości do kwot wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	Kategorie instrumentów finansowych									
	31.12.2017					31.12.2016				
	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Należności handlowe oraz pozostałe	0	404				0	1 009			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		97					33			
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego										
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego					291					952
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe					830					1 250
Razem	0	447	0	0	1 184	0	1 042	0	0	2 202

8.3 Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyko finansowe związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi lub posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe (w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko cenowe), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe.

Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i cen kruszców, jak również w celu stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

8.4 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest z wyceną zapasów kruszców takich jak złoto czy srebro, których cena rynkowa wyrażona jest w walucie obcej.

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

Spółka nie ma instrumentów finansowych wyrażonych w walutach obcych.

8.5 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości stóp procentowych. Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada środki pieniężne, które przynoszą dochód odsetkowy, jak też Spółka zaciąga zobowiązania oprocentowane według stóp zmiennych. Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Inwestycje finansowe oprocentowane zmienną stopą (w tysiącach złotych)	Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej Wrażliwość na zmianę stopy procentowej					
	2017-12-31			2016-12-31		
	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę - 1%	Ekspozycja	Wrażliwość na zmianę +1%	Wrażliwość na zmianę - 1%
Środki pieniężne	97	1	-1	33	0,3	-0,3
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	-291	-3	3	952	-10	10
Razem	-194	-2	2	919	-9,7	9,7

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

- roczny horyzont,
- nie uwzględniano wpływu podatku dochodowego,
- w przypadku instrumentów oprocentowanych stopą stałą – nie pokazywano wpływu zmiany stopy procentowej na wynik finansowy, ponieważ żaden z tych instrumentów nie jest wyceniany w wartości godziwej.

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

8.6 Ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko cenowe jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego zmieniają się wraz ze zmianą wysokości cen. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

8.7 Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko kredytowe związane z należnościami handlowymi Spółki oceniane jest jako umiarkowane. Na dzień bilansowy pięć należności od klientów spoza grupy kapitałowej o najwyższej wartości stanowi 25% salda należności handlowych (na 31 grudnia 2016 – 27%). Spółka definiuje narażenie na ryzyko kredytowe jako sumę

nieotrzymanych należności z tytułu dostaw i usług.

Poniższa tabela przedstawia sześciu kontrahentów spoza grupy kapitałowej o największych saldach należności na dzień bilansowy i ich udział w należnościach handlowych Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku:

Kontrahent 1	8%
Kontrahent 2	5%
Kontrahent 3	4%
Kontrahent 4	3%
Kontrahent 5	2%
Kontrahent 6	2%
Razem	24%

Spółka nie posiada żadnego odbiorcy, z którym obroty za 2017 rok przekroczyły poziom 10% przychodów ze sprzedaży.

8.8 Ryzyko płynności

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

Nadwyżki środków pieniężnych Spółki inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie lokaty bankowe. Spółka zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartej i niewykorzystanej w pełni linii kredytowej, która tworzy rezerwę płynności i zabezpiecza wypłacalność i elastyczność finansową. Wartość niewykorzystanych linii kredytowych na dzień bilansowy wyniosła 2 048 tys. PLN. Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Spółkę przy wykorzystaniu wskaźników płynności oraz analizy terminów wymagalności niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki.

Wskaźniki płynności przedstawione są w poniższej notcie:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	2017-12-31	2016-12-31
Aktywa obrotowe	6 017	6 924
Zobowiązania bieżące	1 462	3 070
Wskaźnik płynności w %	412%	226%
Niewykorzystane linie kredytowe	709	2 048
Wskaźnik płynności w % po uwzględnieniu linii kredytowych	460%	292%

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Spółki została przedstawiona poniżej. Płatności odsetkowe z tytułu zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu ustalono według stopy obowiązującej w ostatnim okresie odsetkowym obowiązującym przed dniem bilansowym. Zobowiązania płatne na żądanie – wykazywane są w zobowiązaniach płatnych do 1 roku a zobowiązania płatne w dowolnym terminie w zależności od uznania Spółki – w terminie oczekiwanej zapłaty.

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

Wartości instrumentów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe prezentują noty 5.2, 5.3 i 6.2. Wartość

instrumentów finansowych wykazanych w notach reprezentuje maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy.

w tysiącach złotych	Wartość bilansowa	Niedzyskontowane przyszłe przepływy pieniężne*					Razem
		Do 1 roku	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat	Razem długoterminowe	
2017-12-31							
Zobowiązania z tytułu dostaw	830	830					830
Kredyty bankowe	291	291					291
Razem	1 121	1 121					1 121
2016-12-31							
Zobowiązania z tytułu dostaw	1 250	1 250					1 250
Kredyty bankowe	952	952					952
Razem	2 202	2 202					2 202

* Kwoty uwzględniają wartość uwzględnionych w sprawozdaniu zobowiązań finansowych (za wyjątkiem gwarancji i poręczeń pozabilansowych) powiększone o odsetki za przyszłe okresy

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2017 i 2016 roku nie występują nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów.

9.2 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2017 r. oraz w roku 2017 spółka SMP SA nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Spółka SMP nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 i 2016 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Skarbcza Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

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

9.3 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Przychody z wzajemnych transakcji między podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej za okres 01.01-31.12.2017 rok

Lp.	Przychody	Nazwa Spółki					Razem
		Mennica Polska S.A.	MP od 1766 Sp. z o. o.	Mennica SKA	Mennica Polska S.A. Tower S.K.A.	Mennica Ochrona Sp. z o.o.	
I.	Ze sprzedaży produktów						
1.	Wyroby						
2.	Wyroby graw.-medal.						
3.	Usługi						
II.	Ze sprzedaży towarów i materiałów	21	1 185				1 206
III.	Ze sprzedaży składników majątku trwałego						
IV.	Pozostałe przychody operacyjne						
V.	Przychody finansowe z tytułu odsetek						
	RAZEM	21	1 185				1 206

Koszty wzajemnych transakcji między podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej za okres 01.01-31.12.2017 rok

Lp.	Koszty	Nazwa Spółki					Razem
		Mennica Polska S.A.	MP od 1766	Mennica SKA	Mennica Polska S.A. Tower S.K.A.	Mennica Ochrona Sp. z o.o.	
I.	Koszty działalności operacyjnej						
1.	Koszt sprzedanych towarów i materiałów	4 656	1 531				6 187
2.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów						
3.	Koszty sprzedaży	228	610				838
4.	Koszty zarządu	385					385
II.	Pozostałe koszty operacyjne						
III.	Koszty finansowe						
	RAZEM	5 269	2 141				7 410

**Należności i zobowiązania w ramach Grupy Kapitałowej wg
stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Lp.	Nazwa Spółki	Rozrachunki z tytułu dostaw i usług		RAZEM	
		Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
1.	Mennica Polska S.A.	102	323	102	323
2.	Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.				
3.	Mennica SKA				
4..	MP od 1766 Sp. z o. o.	11	282	11	282
5..	Mennica Ochrona Sp. z o.o.				
	Razem jedn. zależne	113	605	113	605

9.4 Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej wymagające dokonania korekt sprawozdania finansowego.

9.5 Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie audytorów za badanie sprawozdań finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku wyniosło po 10 tys. zł.

9.6 Wynagrodzenie Zarządu

Wynagrodzenie Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku wyniosło 62 tys. zł, zaś za rok zakończony 31 grudnia 2016 wyniosło 64 tys. zł.

9.7 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Skarbca Mennicy Polskiej SA oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe za rok 2017 i zawarte w nim dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Skarbca Mennicy Polskiej SA.;
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2017 zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Skarbca Mennicy Polskiej SA, w tym także opis ryzyk i zagrożeń.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2018	Dominik Kamil Wojnowski	Prezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2018	Aneta Czapla-Janisz	Kierownik ds. Sprawozdawczości Finansowej i Podatkowej Spółek Zależnych	